

**ТАДЖИКСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ФИНАНСОВО-
ЭКОНОМИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ**

УДК: 330.115 (575.3)

На правах рукописи



МАХМУДОВ ФАЙЗИДИН ИЗАТУЛОЕВИЧ

**СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ИННОВАЦИОННОГО МЕХАНИЗМА
ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ БАНКОВСКИХ ПРОДУКТОВ В УСЛОВИЯХ
ЦИФРОВИЗАЦИИ ЭКОНОМИКИ (НА МАТЕРИАЛАХ
КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ РЕСПУБЛИКИ ТАДЖИКИСТАН)**

ДИССЕРТАЦИЯ

на соискание ученой степени
кандидата экономических наук по специальности
08.00.07 - Финансы, денежное обращение и кредит

Научный руководитель: д.э.н., профессор

Кодирзода Диловар Бахридин

ДУШАНБЕ - 2025

СОДЕРЖАНИЕ

СПИСОК ИСПОЛЬЗУЕМЫХ СОКРАЩЕНИЙ.....	3
ВВЕДЕНИЕ.....	4
ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ИЗУЧЕНИЯ БАНКОВСКИХ ПРОДУКТОВ И МЕХАНИЗМ ИХ ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ В УСЛОВИЯХ ЦИФРОВОЙ ЭКОНОМИКИ.....	14
1.1. Концептуальные основы изучения сущности и содержания банковских продуктов в условиях рынка.....	14
1.2. Классификация современных банковских продуктов и внедрение инноваций в банковский сектор.....	35
1.3. Инновационный механизм предоставления банковских продуктов коммерческими банками Таджикистана.....	52
ГЛАВА 2. ИССЛЕДОВАНИЕ СОВРЕМЕННОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ БАНКОВСКИХ ПРОДУКТОВ КОММЕРЧЕСКИМИ БАНКАМИ ТАДЖИКИСТАНА НА ОСНОВЕ ИННОВАЦИЙ.....	67
2.1. Анализ и оценка состояния банковской системы Республики Таджикистан при цифровизации экономики.....	67
2.2. Тенденции и особенности внедрения банковских инноваций в коммерческих банках Таджикистана в современных условиях.....	82
2.3. Зарубежный опыт развития инновационного механизма предоставления банковских продуктов коммерческими банками и их использование в Республике Таджикистан.....	98
ГЛАВА 3. ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ ИННОВАЦИОННОГО МЕХАНИЗМА ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ БАНКОВСКИХ ПРОДУКТОВ В РЕСПУБЛИКЕ ТАДЖИКИСТАН.....	114
3.1. Совершенствование институциональных основ предоставления банковских продуктов коммерческими банками в условиях цифровизации экономики.....	114
3.2. Пути совершенствования инновационного механизма предоставления банковских продуктов коммерческими банками Таджикистана.....	130
3.3. Перспективные направления развития коммерческих банков Таджикистана на базе инновационных подходов и технологий.....	146
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	168
СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ.....	172
СПИСОК ПУБЛИКАЦИИ ПО ТЕМЕ ДИССЕРТАЦИИ.....	194

СПИСОК ИСПОЛЬЗУЕМЫХ СОКРАЩЕНИЙ

ВВП – Валовый внутренний продукт.

ГСБ – Государственный сберегательный банк.

ЗАО – Закрытое акционерное общество.

ИИ - Искусственный интеллект.

ИКТ - Информационно-коммуникативные технологии.

ИСУ - Информационные системы управления.

ИТ - Информационные технологии.

МДО – Микродепозитная организация.

МКО – Микрокредитная организация.

МФО - Микрофинансовые организации.

НПС - Национальная платежная система.

НСР - 2030 - Национальная стратегия развития Республики Таджикистан на период до 2030 года.

ОАО – Открытое акционерное общество.

ООО – Общество с ограниченной ответственностью.

РТ – Республика Таджикистан.

РФ – Российская Федерация.

СНГ – Содружество независимых государств.

США – Соединенные Штаты Америки.

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность темы исследования. Банковская система Республики Таджикистан постоянно изменяется и подстраивается под изменяющиеся внешние условия, что особенно характерно для последнего времени. Например, переход к новым технологиям, повсеместная цифровизация, необходимость постоянного повышения конкурентоспособности, как на микро-, так и на макроуровнях обуславливают наблюдаемые изменения. В последние годы отмечается отход от предоставления традиционных банковских продуктов в сторону расширения и диверсификации продуктовой линейки (так товарной, так и в части оказываемых услуг). Это приводит к необходимости поиска и реализации новых методов и инструментов управления банковскими продуктами. Все это предопределяет необходимость активизации разработки и внедрения инновационных решений, как на уровне отдельных кредитных учреждений, так и всей банковской системы в целом.

Сложившаяся практика финансовых отношений доказывает, что внедрение банковских инноваций может стать ключевым фактором в вопросе развития банковской системы Таджикистана. Инновационные решения обеспечивают конкурентоспособность кредитных учреждений на основе расширения ассортимента банковских продуктов и услуг. Кроме того, новые подходы часто обеспечивают сокращение издержек, повышают качество банковских продуктов и повышают удовлетворенность клиентов.

Внедрение современных информационных решений позволяет нивелировать границы между государствами за счет повсеместной цифровизации, что ускоряет глобализационные процессы и обеспечивает более активное включение Таджикистана в международные экономические отношения. Выход учреждений банковской системы страны на международный уровень позволит с одной стороны повысить их рентабельность за счет расширения клиентской сети, а с другой стороны – повысит качество обслуживания и обеспечит предложение уникальных продуктов за счет использования наработанной международной банковской практики.

Актуальность настоящего диссертационного исследования обусловлена необходимостью оценки сложившихся условий развития отечественного банковского сектора, поиска и внедрения новых банковских продуктов и разработки эффективных методов их продвижения. В этом контексте необходимо провести анализ накопленного зарубежного опыта и адаптировать лучшие практики с учетом экономических и социальных особенностей банковского сектора Таджикистана.

Выбор темы, цели и задач диссертационного исследования predeterminedены актуальностью и недостаточной научной разработанностью проблемы развития банковской системы.

Степень изученности научной темы. Теоретическим и методическим аспектам совершенствования инновационного механизма предоставления банковских продуктов коммерческими банками в условиях цифровой трансформации посвящено большое количество исследований зарубежных и отечественных авторов. Поднятые в диссертационном исследовании проблемы имеют комплексный характер. С одной стороны, они связаны с анализом тенденций финансовой глобализации, происходящих во многом в результате всестороннего воздействия инновационных информационных технологий. Эту группу проблем отразили в своих работах целый ряд российских ученых: А.Барковский, М. Березовская, В. Герасименко, С. Долгов, А. Дятлов, В. Иванов, Н. Иванова, Л. Красавина, Э. Кочетов, П. Линючев, И. Мартынов, В. Мельянцев, А.Мовсесян, А. Неклесса, В. Рогов, Б. Рубцов, П. Семикова, О. Смородинов, В.Угрына, И. Хоминич.

Среди отечественных экономистов отдельными аспектами банковской деятельности и внедрения инновационных технологий, посвящены труды А.Н.Ашурова, Ф.И.Аминовой, Б. Бобоева, Р.Г. Ганиева, Б.М. Джураева, Н.К.Каюмова, Д.Б. Кодирзода, С.Дж. Комилова, Т.Н. Назарова, Р.К. Рахимова, Х.У. Умарова, З.А. Рахимова, Ш.М. Рахимова, Л.Х. Саидмурадова, Х.Н.Факерова, Б.М. Шарипова, З.С. Султонова, У.С. Хикматова, С.Х.Хамидовой, Х.Р. Улугходжаевой, А.А. Касимова, М.М. Киличевой, Д.О.

Гадоева, П.Р. Пирзода, М.Д. Солихова и др.

Вышеназванные исследования раскрывают важные аспекты этой проблематики, однако, остаются неясными отдельные детали её разработанности с учетом современных вызовов.

В настоящее время, когда экономика переживает период цифровой трансформации, исследование внедрения новых инновационных технологий в деятельность коммерческих банков приобретает ключевое значение. Однако перед нами стоит целый ряд вопросов, для решения которых необходимы новые научные подходы.

Исходя из этого, особое внимание следует уделить особенностям цифровых технологий, которые играют важную роль в формировании новых стратегий в банковском бизнесе. Это включает в себя как технические, так и экономические аспекты их функционирования. Более того, важно проанализировать последствия применения этих технологий как для всего банковского сектора в целом, так и для отдельных банков, как на глобальном уровне, так и в конкретных странах, таких как Республика Таджикистан.

Связь работы с научными программами (проектами) и темами. Диссертационная работа выполнена в рамках Национальной стратегии развития Республики Таджикистан на период до 2030 года (НСР 2030), Концепции цифровой экономики в Республике Таджикистан, Среднесрочной программы развития цифровой экономики в Республике Таджикистан на 2021–2025 годы, Национальной стратегии финансовой инклюзивности Республики Таджикистан на 2022-2026 годы и Стратегии денежно-кредитной политики Республики Таджикистан на 2021-2025 годы, а также программы научно-исследовательских работ Таджикского государственного финансово-экономического университета на 2021-2025 гг. по теме «Проблемы совершенствования институциональных аспектов развития банковской системы» от 31.12.2020 года, № 4.

ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

Цель исследования. Целью данной диссертации выступает разработка теоретических основ и методических подходов к формированию и развитию

инновационного механизма предоставления банковских продуктов коммерческими банками и практических рекомендаций по совершенствованию управления инновационной деятельностью коммерческих банков Республики Таджикистан.

Задачи исследования. В диссертационном исследовании реализация этой цели предполагает решения следующих основных задач:

- исследовать теоретические основы выявления сущности и содержания банковских продуктов в условиях цифровой экономики и дать его авторское определение;
- раскрыть экономическую природу понятия «инновационный механизм предоставления банковских продуктов» с учетом особенностей развития экономики Республики Таджикистан;
- обосновать значимость современных цифровых технологий в процессе оказания банковских услуг (продуктов) кредитными учреждениями;
- разработать новые институциональные инструменты использования банковских инноваций в деятельности кредитных учреждений и раскрыть динамику развития банковских инноваций;
- разработать алгоритм совершенствования инновационного механизма предоставления банковских продуктов коммерческими банками Республики Таджикистан;
- выделить важнейшие тенденции развития современных банковских нововведений и рассмотреть инновации, как важнейший элемент банковской культуры.

Объектом исследования выступают банковские продукты коммерческих банков Республики Таджикистан.

Предметом исследования является комплекс организационно-экономических отношений, возникающие в процессе предоставления банковских продуктов коммерческими банками в условиях цифровизации экономики.

Гипотеза исследования. Исходной научной гипотезой данного исследования выступает предположение о том, что формирование инновационного механизма предоставления банковских продуктов коммерческими банками позволяет совершенствовать вопросы управления инновационной деятельностью кредитных учреждений Республики Таджикистан, обеспечивающие расширения наименований банковских продуктов с целью снижения издержек участников кредитного рынка, повышения прозрачности и доступности продуктов на основе использования цифровых технологий.

Теоретическая основа исследования. Теоретической и методологической основой диссертационного исследования послужили научные труды отечественных и зарубежных ученых по вопросам разработки и внедрения инноваций в банковских учреждениях, нормативно-правовые акты, регламентирующие процесс развития банковской деятельности, а также механизмы и инструменты цифровой трансформации банковской системы в современных условиях.

Для достижения целей и задач диссертации используются следующие методы: аналитический, экономико-статистический, сравнительный и структурно-функциональный и эконометрические методы, основанные на принципах научной объективности и системности, а также такие общенаучные методы как анализ и синтез.

Источником информации являются официальные данные Агентства по статистике при Президенте Республики Таджикистан, отчеты Министерства финансов Республики Таджикистан, Национального банка Таджикистана, Министерства экономического развития и торговли Республики Таджикистан, Официальные сайты Министерства финансов Республики Таджикистан, Национального банка Таджикистана, Государственных комитетов Маджлиси намояндагон Маджлиси Оли Республики Таджикистан по экономике и финансам, Национального законодательного центра при Президенте Республики Таджикистан, престижных международных финансовых институтов и

зарубежных исследовательских центров, аналитические материалы государственных научно-исследовательских институтов и статьи отечественных и зарубежных учёных по банковской системе Республики Таджикистан.

Исследовательская база. Диссертационная работа выполнена на кафедре банковского дела Таджикского государственного финансово-экономического университета в период 2022-2024 гг.

Научная новизна исследования. Научная новизна исследования заключается в разработке теоретических основ и методических подходов к формированию и развитию инновационного механизма предоставления банковских продуктов коммерческими банками и практических рекомендаций по совершенствованию управления инновационной деятельностью коммерческих банков Республики Таджикистан.

Научные результаты, полученные лично автором в ходе исследования, заключаются:

- систематизирован теоретико-концептуальный базис исследования сущности и содержания банковских продуктов в условиях цифровой экономики и дана следующая ее авторская трактовка: **банковский продукт** - это совокупность отношений между банковским учреждением и клиентом (физическим или юридическим лицом) по поводу осуществления установленных нормативно-правовыми нормами сделок посредством использования современных технологий с целью удовлетворения потребностей клиентов в определенных услугах и получения соответствующего дохода;

- дано авторское определение инновационного механизма предоставления банковских продуктов, выражающее систему объектно-субъектных взаимоотношений между государственными институтами, коммерческими банками и их клиентами, а также форм, методов и инструментов, правовых норм, которые определяют экономическую базу реализации инноваций и способов поиска, разработки и реализации новых банковских продуктов, используемые для повышения уровня их доступности и увеличения объемов доходов кредитных учреждений;

- выявлено, что инновационные цифровые технологии кардинально трансформируют банковский сектор. Блокчейн, QR-коды, мобильные приложения и искусственный интеллект создают новые возможности для банков, позволяя им предлагать клиентам более персонализированные и удобные услуги. Для достижения максимальной эффективности необходимо строить единую цифровую платформу, объединяющую эти технологии. Такая платформа позволит повысить скорость обработки транзакций, обеспечить безопасность данных, а также создать новые финансовые продукты и сервисы, отвечающие современным потребностям клиентов;

- предложены новые институциональные инструменты использования банковских инноваций в деятельности кредитных учреждений и раскрыты современные особенности развития банковских инноваций, обосновывающих важность формирования соответствующей данным условиям банковской инфраструктуры, использующей банковские инновации в условиях цифровой трансформации экономики Республики Таджикистан;

- разработан алгоритм совершенствования инновационного механизма предоставления банковских продуктов коммерческими банками Республики Таджикистан, который позволяет на уровне его отдельных подмеханизмов реализовать мероприятия по повышению эффективности использования отдельных инструментов предоставления банковских продуктов коммерческими банками. Эти мероприятия вытекают из анализа ситуации на рынке банковских услуг Республики Таджикистан, с учетом реализации мероприятий, выделенных в основных институциональных нормах, регулирующих и определяющих направления внедрения цифровых технологий и новых банковских продуктов коммерческими банками страны;

- выделены важнейшие тенденции развития современных банковских нововведений, включающие технологизацию, виртуализацию, направления повышения интенсивности конкурентных отношений, рассмотрения банковских инноваций как важного инструмента соперничества между кредитными учреждениями, а также использование инноваций как важнейший элемент

банковской культуры. Эти тенденции предполагают, что внедрение инноваций должно повлиять не только на структуру предоставляемого банковского продукта, но и на характер деятельности самых кредитных институтов, которые должны изменить традиционное понимание банковского института в сторону усиления их имиджа, как гарантированного партнера по использованию свободных денежных средств.

Положения, выносимые на защиту:

- концептуальные основы исследования сущности и содержания банковских продуктов в условиях цифровой экономики;
- инновационный механизм предоставления банковских продуктов, как совокупности субъектно-объектных отношений, форм, методов и инструментов, а также правовых норм, определяющих экономическую основу осуществления инновационной деятельности и способов поиска, разработки и реализации новых банковских продуктов;
- роль цифровых технологий в процессе оказания банковских услуг (продуктов) кредитными учреждениями;
- новые институциональные инструменты использования банковских инноваций в деятельности кредитных учреждений и динамика развития банковских инноваций;
- алгоритм совершенствования инновационного механизма предоставления банковских продуктов коммерческими банками Республики Таджикистан;
- ключевые тенденции развития банковских инноваций, предполагающие, что внедрение инноваций должно повлиять не только на структуру предоставляемого банковского продукта, но и на характер деятельности самых кредитных институтов.

Теоретическая значимость исследования. Теоретическая ценность исследования заключается в том, что теоретические, методологические положения, выводы и рекомендации, представленные в диссертации, могут быть использованы при разработке и реализации инновационного технологий

предоставления банковских услуг коммерческими банками Республики Таджикистан.

Практическая значимость работы заключается в том, что теоретико-методологические аспекты диссертационной работы могут использоваться в практической деятельности коммерческих банков при разработке и совершенствовании инновационного механизма предоставления банковских услуг коммерческими банками. Отдельные положения диссертационного исследования могут быть использованы в учебном процессе высших учебных заведений по дисциплинам «Банковское дело», «Инновационный банковский менеджмент».

Степень достоверности результатов диссертации подтверждается экспериментами, достоверностью данных, достаточным объемом материалов исследования, статистической обработкой результатов исследований и публикациями. Выводы и рекомендации основаны на научном анализе результатов теоретических и экспериментальных исследований.

Соответствие диссертации паспорту научной специальности. Отраженные в диссертации научные положения соответствуют области исследования по специальности 08.00.07 - Финансы, денежное обращение и кредит Паспорта специальностей ВАК при Президенте Республики Таджикистан, пунктов 10. Банки и иные кредитные организации: 10.1. Формирование банковской системы и ее инфраструктуры в условиях рыночной экономики; 10.3. Проблемы обеспечения сопряженности денежно-кредитной и банковской макрополитики и микроподхода к развитию банковской системы РТ; 10.5. Устойчивость банковской системы РТ и стратегии ее развития; 10.10. Финансовые инновации в банковском секторе; 10.12. Совершенствование системы управления рисками банков РТ; 10.18. Проблемы адекватности становления и развития банковской системы РТ; 10.22. Новые банковские продукты: виды, технология создания, способы внедрения.

Личный вклад соискателя ученой степени в исследование. Все этапы реализации плана диссертационной работы проводились при непосредственном

участии автора, такие как разработка темы, ее обоснование и актуальность, цель и задачи работы. Автор внес вклад в совершенствование инновационного механизма предоставления банковских услуг коммерческими банками Республики Таджикистан.

Апробация и реализация результатов диссертации. Основные положения диссертационного исследования были представлены в виде докладов и сообщений на научных конференциях, симпозиумах и семинарах Таджикского государственного финансово-экономического университета и других высших учебных заведений Республики Таджикистан, в частности в Международной научно-практической конференции на тему: «Актуальные вопросы развития бухгалтерского учета, аудита, анализа, налогообложения, государственного финансового контроля: современные вызовы, вектор развития, решения» (Душанбе: «ТНУ», 19-20.01. 2024), в Международной научно-практической конференции на тему: «Актуальные направления фундаментальных и прикладных исследований» (Bengaluru, India. 2022.), в республиканской научно-практической конференции на тему: «Антикризисное государственное регулирование реального сектора экономики Республики Таджикистан в условиях ускоренной индустриализации страны» (Душанбе, 2022.), в республиканской научно-практической конференции на тему: «Краевые задачи для некоторых классов дифференциальных уравнений» (Душанбе: ИТПС, 04.12.2021.) и в международной научно-практической конференции «Подготовка кадров с целью устойчивого развития туризма в РТ» (Душанбе, 2020 г).

Публикации по теме диссертации. По теме диссертационной работы автором опубликованы 11 работ общим объемом 6,4 п.л. (в т.ч. 5,1 п.л. авторского), из них 6 опубликованы в рецензируемых журналах ВАК при Президенте Республики Таджикистан.

Структура и объём диссертации. Диссертационная работа состоит из введения, трех глав, заключения и списка литературы, содержащего 213 наименований. Работа изложена на 195 страницах основного текста, содержит 19 таблиц и 4 рисунка.

ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ИЗУЧЕНИЯ БАНКОВСКИХ ПРОДУКТОВ И МЕХАНИЗМ ИХ ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ В УСЛОВИЯХ ЦИФРОВОЙ ЭКОНОМИКИ

1.1. Концептуальные основы изучения сущности и содержания банковских продуктов в условиях рынка

Переход к рыночным отношениям и трансформация социально-экономических отношений привели к коренным преобразованиям во всех сферах общественной жизни. Происходят определенные изменения в структуре общественного производства и производительных сил страны. Возникают новые предпосылки для исследования отдельных сторон экономических отношений и категорий воспроизводственного процесса. Особо эти вопросы актуализируются в условиях углубления интеграционных процессов и повсеместного внедрения в производственный процесс достижений научно-технического прогресса.

В условиях глобализации и цифровой трансформации отдельных отраслей мировой экономики, цифровые технологии в первую очередь внедряются в банковскую систему, что повышает эффективность деятельности банковской системы. Следует отметить, что в современных условиях цифровая трансформация банковской системы эффективно влияет на отдельные процессы и операции банковской деятельности. Цифровые технологии охватывают все звенья технологической цепочки в банковской системе. Внедрение цифровых технологий влияет на экономическую эффективность функционирования банковской системы, поскольку способствует сокращению всех издержек работы, а также уменьшению всех расходов, связанных с использованием рабочей силы при оказании банковских услуг.

В современных условиях происходит процесс активной цифровизации национальной экономики в целом, а также банковской системы Республики Таджикистан, в частности, что содействует переходу банковской деятельности на качественно новый уровень. Цифровизация банковской деятельности страны

вполне соответствует нынешнему этапу цифрового преобразования национальной экономики, которое осуществляется согласно нормам Национальной стратегии развития Республики Таджикистан на период до 2030 года, Концепции цифровой экономики в Республике Таджикистан, Среднесрочной программы развития цифровой экономики в Республике Таджикистан на 2021–2025 годы и Национальной стратегии финансовой инклюзивности Республики Таджикистан на 2022-2026 годы.

Активное внедрение цифровых технологий в банковской системе способствует эффективному развитию бизнес-схем и моделей в банковской сфере. Кроме того, цифровизация банковской системы совершенствует применение технологий интернет-банкинга, а также способствует эффективной трансформации отдельных операций банков.

Цифровая трансформация банковской системы Республики Таджикистан и активное внедрение инновационных технологий способствует стабильному и устойчивому развитию банковских учреждений. Важно отметить, что в современных условиях внедрение цифровых технологий как драйвер изменений в банковской сфере является устойчивой платформой и важным приоритетом в банковском секторе.

При этом, следует заметить, что в настоящее время банковская система Республики Таджикистан находится на начальном этапе внедрения цифровых и инновационных технологий. Поэтому вопросы предоставления банковских услуг требуют новых теоретико-прикладных исследований в данном направлении. Для этого необходимо сначала раскрыть экономическую природу понятия «банковская услуга», ибо на данном этапе развития национальной экономики в научной литературе можно увидеть очень много споров и дискуссий по данному вопросу. При этом отдельные отечественные либо иностранные ученые выделяют разные характерные черты этой категории, отражающие отдельные аспекты данного понятия.

Необходимо заметить, что в основном разные группы ученых-экономистов выделяют такие понятия, как: «банковский продукт», «банковская услуга» и

«банковские операции», которые по экономической природе и проявлению очень близки друг к другу. Поэтому отдельные авторы считают их синонимами, а другая группа экономистов выделяют отличительные особенности этих понятий. Для определения сущности и содержания категории «банковский продукт» более подробно рассмотрим позиции отдельных ученых-экономистов и в заключении обобщив их позицию можно будет дать собственную трактовку данного понятия.

Так, например, на основе анализа различных понятий, которые приведены в институциональных нормах России по поводу регулирования работы кредитных учреждений можно прийти к такому выводу, что системно пока еще не выделены отличительные особенности категорий «услуга» и «операция», в настоящее время оказываемые коммерческими банками. Также в современных правовых нормах Российской Федерации не рассматривается категория «банковская услуга». Не выделены также особенности взаимодействия и взаимосвязи отдельных видов услуг с банковскими услугами. Это предполагает совершенствования нормативно-правовых норм, регулирующих деятельность кредитных учреждений. Такая модернизация институциональных основ функционирования кредитных учреждений позволяет обновлять ассортимент и перечень предоставляемых банковских продуктов, с учетом цифровизации отдельных отраслей и сфер экономической деятельности в Республике Таджикистан.

В действующем законодательстве Таджикистана о банковской деятельности отсутствуют конкретные определения таких важных категорий, как «банковский продукт» и «банковская услуга». Вместо этого используются более широкие термины «банковская операция» и «банковская сделка». Такой подход, хотя и охватывает широкий спектр банковской деятельности, может создавать определенные сложности при классификации инновационных финансовых продуктов и услуг, возникающих в современной банковской практике. Отсутствие четких определений может также затруднять

регулирование и надзор за деятельностью банков, а также приводить к различным толкованиям правовых норм участниками банковского рынка.

Введение в законодательство детальных определений категорий «банковский продукт» и «банковская услуга» позволило бы повысить прозрачность и предсказуемость правового регулирования, а также способствовать развитию финансовых инноваций. Необходимо обратить внимание на то, что в международной практике существуют различные подходы к определению категорий «банковский продукт» и «банковская услуга». При разработке национального законодательства следует учитывать международный опыт и адаптировать его к специфике банковской системы Таджикистана.

Согласно Закона Республики Таджикистан «О банковской деятельности» под банковскими операциями понимаются:

- привлечение депозитов и сбережений;
- выдача кредитов (обеспеченных и необеспеченных);
- открытие и ведение банковских счетов;
- купля и продажа для себя или клиентов следующих средств:
 - а) инструментов денежного рынка (включая чеки, векселя, гарантийные письма и депозитные сертификаты);
 - б) иностранной валюты;
 - в) акций и других передаваемых ценных бумаг;
 - г) форвардных контрактов, соглашений о свопах, фьючерсах, опционах и других производных, касающихся валют, акций, облигаций, драгоценных металлов и камней или курсов и процентных ставок;
- предоставление банковских гарантий, учёт условных обязательств, включая гарантии и аккредитивы для себя и клиентов;
- расчеты и переводы денежных средств, в том числе электронные переводы денежных средств, эмиссия и/или обслуживание платежных инструментов, за исключением почтовых переводов;
- посредничество на денежном рынке;

- сейфовые операции, хранение ценностей (деньги, ценные бумаги, металлы, драгоценности и другое) и управление ими;
- оказание трастовых услуг (управление денежными средствами, ценными бумагами и другое в интересах и по поручению доверителя);
- любые другие операции, вытекающие из операций, указанных в данной статье, и предусмотренные нормативными правовыми актами Национального банка Таджикистана;
- кассовые операции: прием, пересчет, размен, обмен, упаковка и хранение банкнот и монет;
- инкассация и пересылка банкнот, монет и ценностей¹.

На основе анализа деятельности институтов банковской сферы можно отметить, что кредитные организации, кроме банковских операций вправе осуществлять следующие сделки:

- «- выдача поручительства, предусматривающего исполнение денежного обязательства перед третьим лицом;
- финансовая аренда (лизинг);
- операции с драгоценными металлами и драгоценными камнями в соответствии с законодательством;
- предоставление услуг в качестве финансового агента;
- предоставление услуг в качестве советника или финансового консультанта;
- услуги по предоставлению финансовой и кредитной информации»².

Анализ экономической литературы позволяет выделить несколько групп авторов, которые по-разному группируют основные категории предоставляемых банковских продуктов. Так, например, Ю.И. Коробов, Ю.С. Масленченков, А.П. Мирецкий и др. в своих исследованиях основной упор делают на клиентах, то есть получатели услуг определяют различия между основными понятиями³.

¹ См.: Закон Республики Таджикистан «О банковской деятельности». – Душанбе: 2009. – С. 5.

² См.: Закон Республики Таджикистан «О банковской деятельности». – Душанбе: 2009. – С. 6.

³ См.: Коробов, Ю.И. Банковская конкуренция в условиях становления рыночных отношений: автореф. дисс. на соиск. уч. ст. докт. экон. наук. – Саратов: 1996. – 41 с.; Масленченков, Ю.С.

Так, например, Ю.И. Коробов писал, что «объектом купли-продажи на банковском рынке (банковским товаром) являются не деньги, а банковские услуги. Услуги являются одним из результатов осуществления банковских операций»¹.

Другой ученый, Ю.С. Масленченков рассматривает банковскую услугу как комплексный результат, включающий в себя как внутренние процессы банка, так и удовлетворение разнообразных потребностей клиентов, от кредитования до операций с ценными бумагами². Автор в своем определении выделяет такие основные моменты предоставления банковской услуги, как определенные усилия по предоставлению услуги, способность удовлетворения потребностей клиентов, а также достигаемые результаты.

Следовательно, изучение и анализ высказываний Ю.С. Масленченкова по определению разницы между категориями «банковский продукт», «банковская услуга» и «банковская операция», позволяет отметить, что в рамках отдельных направлений, выделенных автором есть попытка разграничения этих понятий, но четкого определения сущности, содержания и отличительных особенностей этих категорий в рамках этих направлений не наблюдается. Поэтому для определения значимости основных категорий, выделенных в ходе исследования, рассмотрим позиции других ученых.

Другая группа ученых при рассмотрении отличий банковского продукта и банковской услуги акцент делают на денежные аспекты предоставляемых операций. Так, например, К.А. Калужин и Е.С. Вдовина отмечают, что: «постсоветские исследователи серьезно расходятся во взглядах по поводу терминов, используемых в банковской деятельности. Вследствие этого, единого понимания понятий «банковский продукт» и «банковская услуга» в

Технология и организация работы банка: теория и практика / Ю.С. Масленченков. - М.: 1998. – 210 с.; Мирецкий, А.П. Конкурентная позиция банка: дисс. на соиск. уч. степ. канд. эконом. наук. – Саратов: 1999. – 178 с.

¹ См.: Коробов, Ю.И. Банковская конкуренция в условиях становления рыночных отношений: автореферат дисс. на соиск. уч. ст. доктора экономических наук. – Саратов: 1996. – С. 14-15.

² См.: Масленченков, Ю.С. Технология и организация работы банка: теория и практика / Ю.С. Масленченков. - М.: 1998. – С. 20.

постсоветских источниках до сих пор не существует. Неоднозначность подходов различных авторов к трактовке данных категорий все еще не преодолена, а значит, необходимость разграничения данных понятий сохраняет свою актуальность»¹.

Другой экономист-исследователь А.А. Брегада изучая экономическую природу категории банковская услуга «...считает, что это набор упорядоченных действий банка, которые не являются напрямую связанными с формированием и использованием ресурсов банка и не несут риска их потери»².

Разные моменты выделены в определениях сущности понятия «банковская услуга» отдельных авторов. Так, к примеру, А.В. Калтырин особо подчеркивает посредничество кредитных учреждений в результате оказания услуг или предоставления банковского продукта, а также нетоварную форму оказываемых услуг: «Банковская услуга – посредническая деятельность банка, нацеленная на удовлетворение потребностей клиента при проведении банковской операции, не приводящая к изменению формы продукта труда»³.

Автор Н.М. Перепечай в результате исследования приходит к мнению, что особое значение при раскрытии экономической природы банковской услуги необходимо придать функциональному значению понятия: «Банковская услуга - это результат комплексной деятельности банка (технологической, интеллектуальной, финансовой и др.), который являет собой экономические блага для удовлетворения определенных потребностей человека при проведении банковских операций. Специфика банковской услуги заключается в том, что потребность конкретного клиента является первичной, а предоставление услуги может выполняться без участия клиента с помощью определенных банковских

¹ Калужин, К.А. Понятия банковского продукта и банковской услуги, их роль в деятельности современных коммерческих банков / К.А. Калужин, Е.С. Вдовина / Поколение будущего: взгляд молодых ученых: сборник научных статей 6-й Межд. молодежной научной конф.: в 4 томах. Т. 1. – Курск: 2018. – С. 87. (296 с.)

² См.: Брегада, А.А. Рынок банковских услуг в Украине: современное состояние и перспективы развития: автореф дисс. канд. экон. наук / А.А. Брегада. - Киев, 2002. – С. 10.

³ Калтырин, А.В. Деятельность коммерческих банков / А.В. Калтырин. – Р-на-Д: Феникс, 2004. – С. 34.

технологий с соблюдением стандартов в пределах существующего законодательства»¹. Изучение данного определения позволяет заключить, что автор, прежде всего, отмечает системность оказания услуг, включающий различные аспекты работы кредитного учреждения. Во-вторых, отмечен приоритет пожеланий клиента банка. В-третьих, возможность предоставления услуги без участия конкретного клиента на основе использования современных технологий. И, в-четвертых, соответствия предоставляемой банковской услуги институциональным нормам, действующим в стране.

Другая группа ученых, то есть К.А. Калужин и Е.С. Вдовина дают собственное понимание категорий «банковская операция», «банковская услуга» и «банковский продукт»: «Банковская операция – это комплекс взаимосвязанных действий банка как субъекта сферы финансовых услуг, направленных на удовлетворение финансово-экономических потребностей хозяйствующих субъектов и населения, как банковской клиентуры. Реализация конкретной банковской операции подразумевает оказание конкретных банковских услуг.

Банковская услуга – это совокупность технико-технологических, финансово-экономических и профессионально-интеллектуальных возможностей банка, без достаточного обеспечения которых невозможно эффективное осуществление банковских операций для клиентуры и самого банка.

Банковский же продукт представляет собой совокупность таких элементов, которые позволяют банковской операции, а значит и соответствующим услугам материализоваться так, как это необходимо для удовлетворения потребностей клиентуры. Совокупность банковских продуктов, предоставляемых банком клиентам, определяется нами как портфель банковских услуг²». Здесь можно выделить четкую позицию авторов по разграничению

¹ Перепечай, Н.М. Маркетинг банківських послуг: автореф. дис. на здоб. наук. ступеня канд. екон. наук: 08.06.01. Харківський державний економічний університет. – Харків: 2003. – С. 12.

² Калужин, К.А. Понятия банковского продукта и банковской услуги, их роль в деятельности современных коммерческих банков / К.А. Калужин, Е.С. Вдовина / Поколение будущего:

характерных особенностей банковских операций, услуг и продуктов. Такое разграничение основных понятий банковской деятельности позволяет исследователям отдельно рассматривать каждую категорию и выделить свою позицию по ним.

Существует несколько подходов к определению банковской услуги:

- **Процессуальный:** Банковская услуга – это совокупность операций, выполняемых банком по поручению клиента.

- **Результативный:** Банковская услуга – это конечный продукт, который банк предоставляет клиенту.

- **Комплексный:** Банковская услуга – это удовлетворение потребностей клиента через широкий спектр банковских операций, направленных на получение прибыли.

По нашему мнению, при определении экономической природы понятия «банковская услуга» необходимо акцентировать внимание на ее характерные черты, которые исходят из особенностей услуги, как неосязаемого, нематериального продукта, предоставляемого вне зависимости от места оказания и с помощью современных технологий. Эта особенность банковской услуги отражается на процессе их оказания, который может происходить и без непосредственного участия клиентов.

А.Н. Колонов и И.Н. Гюнтер в своих исследованиях сделали попытку выделения отличительных особенностей банковской услуги и банковских операций. Анализ показывает, что эти понятия очень тесно взаимосвязаны и переплетены, хотя выделены некоторые их отличительные признаки. Эти ученые в своих исследованиях отмечают, что банковская услуга – это совокупность действий, осуществляемых коммерческим банком по запросу клиента, направленных на управление его денежными средствами и активами с целью удовлетворения его финансовых потребностей и получения прибыли банком. Результатом банковской услуги является решение конкретной

финансовой задачи клиента посредством выполнения комплекса операций. Предложенное определение банковской услуги достаточно полно отражает ее суть, подчеркивая взаимоотношения между банком и клиентом, цель деятельности и результат. Однако, для более глубокого понимания необходимо учитывать разнообразие банковских услуг, их индивидуальный характер, регулирование законодательством, а также роль технологий. Банковская услуга - это не просто операция, а комплексный процесс, требующий от банка профессионализма, надежности и постоянного развития. Важно отметить, что банковские услуги должны быть безопасными, а банки должны быть конкурентоспособными и инновационными.

В свою очередь сущность банковской операции проявляется как совокупность процедур, связанных с реализацией банковской услуги. Банковские услуги имеют свои особенности по сравнению с продуктами материальной сферы. К таким особенностям относится следующее: отсутствие материального воплощения в традиционном понимании; преимущественно долгосрочный характер; неразрывность процесса предоставления и потребления услуги; оперирование различными формами денег. Сущность банковской услуги можно определять набором определенных операций, которые осуществляет персонал коммерческого банка. А сущность банковской операции – как совокупность процедур, связанных с реализацией банковской услуги. Банковские услуги имеют свои особенности по сравнению с продуктами материальной сферы. К таким особенностям относится следующее: отсутствие материального воплощения в традиционном понимании; преимущественно долгосрочный характер; неразрывность процесса предоставления и потребления услуги; оперирование различными формами денег¹.

О.В. Беспалова, Е.А. Веремьева, В.А. Копач и М.С. Помаз более конкретно определили сущность рассматриваемых понятий, отмечая: «Банковский продукт

¹ Коленов, А.Н. Тенденции внедрения инновационных продуктов в современный банковский сектор России / А.Н. Коленов, И.Н. Гюнтер // Региональная и отраслевая экономика. - 2023. - № 2. – С. 88.

– это предложение банком клиенту документально оформленного комплекса взаимосвязанных банковских услуг и операций, направленных на удовлетворение потребности клиента в таких услугах, имеющих определенное назначение, параметры исполнения, оговоренные особенности предоставления. Банковская услуга – деятельность банка, осуществляемая по поручению и в интересах клиента с целью удовлетворения его потребностей в банковском обслуживании»¹.

В исследованиях отечественных ученых также особое внимание уделено характерным особенностям банковских услуг и технологии их предоставления. Например, М.М. Киличева пишет, что: «Взаимодействие клиента с банком находит свое отражение в банковской услуге – это процесс, в котором клиент активно использует банковский продукт для удовлетворения своих финансовых потребностей. Банковский продукт выступает основой, а услуга – это его практическое применение. Таким образом, даже при схожем наборе продуктов у разных банков, успех зависит от того, насколько эффективно они могут предоставить клиентам удобные и востребованные услуги. Лидеры рынка – это те банки, которые лучше всего умеют превращать свои продукты в полезные для клиентов решения»².

Также М.М. Киличева пишет, что: «Банковские услуги выражают отношения между производителем и потребителем, а банковский продукт отношения внутри банка-производителя»³. Следовательно, автор выделяет в качестве отличительной черты банковских услуг и банковского продукта субъектно-объектные отношения, которые имеют разные рамки общения и субъектов взаимодействия. Особо отмечается о первичности банковского

¹ Беспалова, О.В. Банковские услуги для физических лиц / О.В. Беспалова, Е.А. Веремьева, В.А. Копач, М.С. Помаз // Вестник Алтайской академии экономики и права. - 2020. - №7. – С. 57.

² Киличева, М.М. Совершенствование инструментов регулирования рынка банковских услуг населению / М.М. Киличева // Таджикистан: экономика и управление. – 2021. - № 1. - С. 92.

³ Киличева, М.М. Внешние и внутренние факторы трансформации банковских услуг в транзитивной экономике / М.М. Киличева // Известия Академии наук Республики Таджикистан: отделение общественных наук. – 2018. - № 1. - С. 55.

продукта по сравнению с банковской услугой, так как предоставление продукта выступает основой деятельности кредитного учреждения. В свою очередь оказание банковской услуги завершает процесс доведения продукта до конечных потребителей.

В свою очередь можно рассмотреть определение данной категории, предложенное Е.В. Алексановой в своей статье, где она пишет, что: «Банковский продукт – это банковский документ, который выпускается банком для обслуживания клиентов и проведения банковских операций. Каждый продукт обладает определенными особенностями, которые отличают его от других продуктов. Особенности банковских продуктов: имеет форму договора, быстро повторяется (заимствуется), ограничен временными рамками и имеет абстрактную или документарную форму»¹.

Введение новых продуктов и услуг в банковской сфере является веянием времени, результатом внедрения передовых технологий в процесс функционирования банков и цифровизации отраслей национальной экономики. При этом выделены конкретные продукты, которые считаются новыми на рынке банковских услуг. Так, например, по мнению Е.В. Алексановой в составе основных новых банковских продуктов необходимо выделить такие услуги, как:

- «электронные системы платежей с применением банкомата;
- ноте banking – обслуживание клиентов банками на месте работы и на дому;
- форвардные операции (опцион);
- своп-операции;
- операции по сочетанию единого банковского счета (контокоррента) с овердрафтом и др.»².

Перечень банковских продуктов, предлагаемых кредитными организациями, постоянно расширяется. По мере развития технологий и

¹ См.: Алексанова, Е.В. Банковские продукты, услуги и информационные технологии / Е.В. Алексанова, Д.Н. Миронов // Образование и наука без границ. – 2022. - № 17. - С. 164.

² См.: Алексанова, Е.В. Банковские продукты, услуги и информационные технологии / Е.В.Алексанова, Д.Н. Миронов // Образование и наука без границ. – 2022. - № 17. - С. 166

совершенствования менеджмента банков, на рынке появляются все новые финансовые инструменты. Таким образом, существующие описания банковских продуктов носят временный характер и не могут охватить весь спектр услуг, которые банки предлагают своим клиентам. Развитие цифровых технологий позволяет банкам создавать новые продукты и услуги, которые были невозможны ранее. Например, появление мобильного банкинга, интернет-банкинга, криптовалют и различных платежных систем значительно расширило возможности клиентов. Клиенты становятся все более требовательными и ищут индивидуальные решения, которые соответствуют их уникальным потребностям. Банки вынуждены адаптироваться к этим изменениям и предлагать более персонализированные продукты. Высокая конкуренция на банковском рынке стимулирует банки к постоянному поиску новых идей и решений. Для привлечения и удержания клиентов банки предлагают все более сложные и инновационные продукты. Динамика банковского рынка требует от всех участников постоянного обучения и адаптации. Банкам необходимо не только создавать новые продукты, но и обеспечивать их прозрачность и доступность для клиентов. Клиентам, в свою очередь, следует быть более внимательными при выборе банковских продуктов и обращаться за консультацией к специалистам.

Рассмотрение отдельных определений экономической природы категорий банковский продукт, банковская услуга и банковские операции свидетельствует о том, что среди представителей теоретического направления нет единой позиции по рассмотрению экономической природы данных понятий. И каждая группа ученых выделяет разные характеристики этих категорий. В то же время среди работников банковской сферы, т.е. практиков такого разнообразия позиций не наблюдается и часто эти понятия рассматриваются как синонимы.

Следовательно, такая ситуация приводит к определенным трудностям в ходе раскрытия экономической природы и содержания данных понятий. Поэтому, на наш взгляд, лучше будет отдельно изучить определения экономической категории «банковские услуги» и с учетом этих позиций дать

собственное определение данного понятия, которое играет ключевую роль в процессе деятельности кредитных учреждений.

Следует отметить, что в своей статье С.В. Каширин рассматривает такие основные признаки банковских услуг, при этом отмечая: «Можно выделить такие ключевые признаки, характеризующие понятие банковской услуги:

- имеет возмездный характер;
- специальный субъектный состав (исключительное право кредитных организаций);
- строгое закрепление в законодательстве;
- является сделкой по своей обязательственно-правовой форме;
- включает в свой состав выполнение определенных банковских операций, а также иных сделок;
- направлена на удовлетворение потребностей клиентов, связанных с движением финансовых потоков.

Следовательно, можно предложить следующее определение понятия банковской услуги. Банковская услуга – это осуществляемая специальными субъектами банковской деятельности на возмездной основе в рамках определенного сегмента финансового рынка совокупность законодательно установленных сделок (операций и иных сделок), направленных на удовлетворение потребностей клиентов, связанных с перемещением финансовых средств»¹.

П.Р. Пирзода писал, что: «несмотря на многочисленные исследования, посвященные регулированию банковской сферы, некоторые правовые вопросы теории банковских услуг еще не получили должного освещения. Например, терминальная база связи банковских услуг, влияние основных тенденций развития мировой экономики на развитие банковских услуг, особенности использования опыта зарубежных банков для решения вопросов, связанных с

¹ Каширин, С.В. К вопросу о понятии «банковская услуга» / С.В. Каширин // Научное обозрение. Серия 1: Экономика и право. – 2014. - № 6. – С. 131.

развитием банковских услуг, международные банковские услуги мало изучены»¹.

Другой отечественный исследователь, Д.Ш. Сангинов, раскрывая экономическую природу банковских услуг тесно связывает их с банковскими операциями, отмечая что : «банковские услуги – это результат банковских операций, т.е. результат или полезный эффект банковских операций (целенаправленной трудовой деятельности банковских служащих), который представляет собой удовлетворение требований клиента (заем, финансовый учет, услуги, гарантии, покупка и продажа ценных бумаг, иностранной валюты и т.д.)»².

По мнению Т.А. Хафизовой банковские услуги и банковские продукты выступают однопорядковыми понятиями, которые характеризуют одни и те же процессы. При этом автор отмечает, что: «банковские продукты (услуги) – это различные операции коммерческих банков на финансовых рынках, денежно-кредитные операции, которые предполагают выплату определенной заработной платы в соответствии со спросом и предложением денежных средств, а также операции, направленные на организацию и повышение эффективности банковского дела»³. Мы полностью согласны с автором, который дает четкое и логичное определение этого понятия. Осуществленный анализ говорит о том, что между категориями «банковская услуга» и «банковский продукт» на самом деле можно выделить определенную схожесть, которая отражает среду взаимодействия и результаты деятельности банковских работников. Кроме того, многие ученые-исследователи не выделяют разницу между этими двумя понятиями, а также в Законе Республики Таджикистан «О банковской деятельности» эти понятия не выделены.

¹ Пирзода, П.Р. Становление и правовые особенности банковской услуги / П.Р. Пирзода // Вестник ТНУ. – 2017. - №. 2/2. – С. 277-281.

² Сангинов, Д.Ш. Предпринимательское право Республики Таджикистан / Д.Ш. Сангинов. - Душанбе: ЭР-граф, 2013. – 410 с. (- С. 379)

³ Хафизова, П.А. Банковские продукты (услуги): содержание и принципы размещения / П.А. Хафизова // Вестник Таджикского государственного университета права, бизнеса и политики. - 2013. - Вып. №1 (53). - С. 89-99. (- С. 92)

Ф.И. Аминова отмечает «Банковская услуга – это совместная деятельность банка и клиента, направленная на удовлетворение финансовых потребностей последнего посредством выполнения ряда операций»¹.

С.Х. Хамидова, М.Д. Солихова писали: «Банковская услуга - это основная деятельность каждой кредитной организации, от которой зависит количество клиентов, умножение операций, максимизация прибыли банка, обеспечение ликвидности его активов, максимизация степени удовлетворения потребителей, рост имиджа банка, а также повышение рентабельности и конкурентоспособности»².

Р.Г. Ганиев отмечал: «Банковская услуга результат или полезный эффект банковской операции, состоящий в удовлетворении заявленной клиентом потребности в них»³. На наш взгляд, автор дает очень краткое и содержательное определение банковских услуг, хотя не выделены субъекты экономических отношений, механизм и технология предоставления услуг, а также результаты его оказания.

Таким образом, на основе проведенного исследования позиции различных групп ученых-экономистов по раскрытию экономической природы банковского продукта хотелось бы отметить, что отдельные исследователи акцентировали внимание на разных аспектах характеристики данной категории. На основе анализа нами предлагается следующая трактовка понятия банковский продукт: **банковский продукт** - это совокупность отношений между банковским учреждением и клиентами (физическими или юридическими лицами) по поводу осуществления законом установленных сделок посредством использования современных технологий с целью удовлетворения потребностей клиентов в определенных продуктах и получения соответствующего дохода. Нами в данном

¹ См.: Аминова, Ф.И. Оценка обеспеченности и инструменты расширения рынка банковских услуг Республики Таджикистан: дисс... к.э.н. / Ф.И. Аминова. - СПб.: 2014. – С. 156.

² Хамидова, С.Х. Основные направления развития рынка банковских услуг Республики Таджикистан / С.Х. Хамидова, М.Д. Солихова // Вестник ТНУ. – 2017. - № 2/9. – С. 187-193. (- С. 192).

³ Ганиев, Р.Г. Модернизация банковских услуг населению в условиях рыночной экономики / Р.Г. Ганиев. – Душанбе: «ЭР-граф», 2017. - № 2/9. – С. 25 (204 с).

определении выделены субъекты экономических отношений, т.е. банки и клиенты (физические и юридические лица), законодательно установленные услуги, современные технологии, позволяющие некоторые продукты предоставить без непосредственного участия клиента, а также результат предоставления продуктов для участников рыночного процесса.

На основе проведенного исследования экономической природы категории «банковский продукт» нами выделены следующие ее основные определения и авторская трактовка, которые представлены в табл. 1.1.

Таблица 1.1. – Основные определения банковского продукта*.

Автор	Определение
А.О. Абашев, Н.В. Аброчнова	Банковский продукт – это предложение банком клиенту документально оформленного комплекса взаимосвязанных банковских услуг и операций, направленных на удовлетворение потребности клиента в таких услугах, имеющих определенное назначение, параметры исполнения, оговоренные особенности предоставления ¹ .
О.В. Беспалова, Е.А. Веремьева, В.А. Копач, М.С. Помаз	«Банковский продукт – это предложение банком клиенту документально оформленного комплекса взаимосвязанных банковских услуг и операций, направленных на удовлетворение потребности клиента в таких услугах, имеющих определенное назначение, параметры исполнения, оговоренные особенности предоставления ² .
Р.Г. Ганиев	Банковская услуга результат или полезный эффект банковской операции, состоящий в удовлетворении заявленной клиентом потребности в них ³ .
К.А. Калужин и Е.С. Вдовина	Банковский продукт представляет собой совокупность таких элементов, которые позволяют банковской операции, а значит и соответствующим услугам материализоваться так, как это необходимо для удовлетворения потребностей клиентуры ⁴ .
Ф.И. Аминова	банковские услуги (продукты) как результат одной или нескольких операций, которые реализуются посредством сотрудничества банка и клиента с целью удовлетворения потребностей разных групп клиентов в банковских услугах ⁵ .

¹ См.: Абашев, А.О. Разработка и обоснование розничного банковского продукта / А.О. Абашев, Н.В. Аброчнова // Экономист года - 2019: сборник статей межд. научно-исслед. конкурса. – Петрозаводск: 2019. - С. 7.

² Беспалова, О.В. Банковские услуги для физических лиц / О.В. Беспалова, Е.А. Веремьева, В.А. Копач, М.С. Помаз // Вестник Алтайской академии экономики и права. - 2020. - №7. – С. 57.

³ Ганиев, Р.Г. Модернизация банковских услуг населению в условиях рыночной экономики / Р.Г. Ганиев. – Душанбе: «ЭР-граф», 2017. - № 2/9. – С. 25.

⁴ Калужин, К.А. Понятия банковского продукта и банковской услуги, их роль в деятельности современных коммерческих банков / К.А. Калужин, Е.С. Вдовина / Поколение будущего: взгляд молодых ученых: сборник научных статей 6-й Межд. молодежной научной конф.: в 4 томах. Т. 1. – Курск: 2018. – С. 88-90.

⁵ Аминова, Ф.И. Оценка обеспеченности и инструменты расширения рынка банковских услуг Республики Таджикистан: дисс... к.э.н. / Ф.И. Аминова. - СПб.: 2014. – С. 157.

Продолжение таблицы 1.1.	
Е.В. Алексанова, Д.Н. Миронов	«Банковский продукт – это банковский документ, который выпускается банком для обслуживания клиентов и проведения банковских операций. Особенности банковских продуктов: имеет форму договора, быстро повторяется (заимствуется), ограничен временными рамками и имеет абстрактную или документарную форму» ¹ .
Д.Ш. Сангинов	Банковские услуги (продукты) – это результат банковских операций, т.е. результат или полезный эффект банковских операций, который представляет собой удовлетворение требований клиента (заем, финансовый учет). услуги, гарантии, покупка и продажа ценных бумаг, иностранной валюты и т.д.) ² .
Т.А. Хафизова	Банковские продукты (услуги) – это различные операции коммерческих банков на финансовых рынках, денежно-кредитные операции, которые предполагают выплату определенной заработной платы в соответствии со спросом и предложением денежных средств, а также операции, направленные на организацию и повышение эффективности банковского дела ³ .
С.Х. Хамидова, М.Д. Солихова	Банковские продукты (услуги) - это основная деятельность каждой кредитной организации, от которой зависит количество клиентов, умножение операций, максимизация прибыли банка, обеспечение ликвидности его активов, максимизация степени удовлетворения потребителей, рост имиджа банка, а также повышение рентабельности и конкурентоспособности ⁴ .
М.М. Киличева	«Банковская услуга - это форма реализованной возможности по использованию банковского продукта со стороны клиента. Иными словами, банковский продукт носит первичный характер, а банковская услуга - вторичный. Банковские услуги выражают отношения между производителем и потребителем, а банковский продукт отношения внутри банка-производителя» ⁵ .
Махмудов Ф.И.	банковский продукт - это совокупность отношений между банковским учреждением и клиентами (физическими и юридическими лицами) по поводу осуществления законом установленных сделок посредством использования современных технологий с целью удовлетворения потребностей клиентов в определенных продуктах и получения соответствующего дохода.

** Источник: составлена автором на основе проведенного исследования*

¹ См.: Алексанова, Е.В. Банковские продукты, услуги и информационные технологии / Е.В. Алексанова, Д.Н. Миронов // Образование и наука без границ. – 2022. - № 17. - С. 164.

² См.: Сангинов, Д.Ш. Предпринимательское право Республики Таджикистан / Д.Ш. Сангинов. - Душанбе: ЭР-граф, 2013. – С. 379.

³ Хафизова, П.А. Банковские продукты (услуги): содержание и принципы размещения / П.А. Хафизова // Вестник Таджикского государственного университета права, бизнеса и политики. - 2013. - Вып. №1 (53). - С. С. 92.

⁴ Хамидова, С.Х. Основные направления развития рынка банковских услуг Республики Таджикистан / С.Х. Хамидова, М.Д. Солихова // Вестник ТНУ. – 2017. - № 2/9. – С. 192.

⁵ Киличева, М.М. Внешние и внутренние факторы трансформации банковских услуг в транзитивной экономике / М.М. Киличева // Известия Академии наук Республики Таджикистан: отделение общественных наук. – 2018. - № 1. - С. 55.

В условиях цифровизации повышение качества банковских услуг и использование современных инновационных оборудования в процессе работы кредитных учреждений может иметь определенный эффект. Во-первых, использование инновационных технологий в банковской деятельности способствует повышению эффективности банковской деятельности, а также модернизации, оказываемых банками услуг. Во-вторых, внедрение банковских инноваций может способствовать к увеличению угроз при совершении банковских операций. Данное обстоятельство связано с внедрением цифровых технологий в банковской деятельности. Однако, в большинстве случаев данная угроза возрастает при минимальном внедрении банковских инноваций. Следовательно, необходимо проводить обучение клиентов и сотрудников банка по вопросам безопасности цифровых операций, чтобы предотвратить возможные угрозы и мошеннические действия.

В условиях цифровой трансформации экономики важно разработать программу обеспечения финансовой устойчивости банка. Эта программа включает следующие элементы:

1. Стратегическая модель прогнозирования угроз и определения уровня безопасности банка.

В условиях цифровизации банковской системы возрастают риски, связанные с киберугрозами, утечкой данных, мошенничеством и другими факторами. Для обеспечения безопасности банка необходимо разработать стратегическую модель прогнозирования угроз, которая позволит:

- Идентифицировать потенциальные угрозы;
- Оценить их вероятность и потенциальный ущерб;
- Разработать меры по предотвращению и минимизации рисков.

2. Финансовый план развития банка с учетом внедрения инновационных технологий.

Внедрение инновационных технологий является ключом к успешному развитию банка в условиях цифровизации. Однако внедрение таких технологий требует значительных инвестиций. Поэтому необходимо разработать

финансовый план развития банка, который будет учитывать расходы на внедрение инновационных технологий и обеспечит их окупаемость.

3. Разработка автоматизированной системы мониторинга реализации банковской стратегии и управления финансовыми потоками

Для обеспечения эффективного управления банком в условиях цифровизации необходимо разработать автоматизированную систему мониторинга реализации банковской стратегии и управления финансовыми потоками. Эта система позволит:

- Отслеживать ход реализации стратегических целей банка;
- Контролировать финансовые показатели деятельности банка;
- Оперативно реагировать на изменения внешней и внутренней среды.

Реализация этих трех ключевых направлений позволит банку:

- Обеспечить свою безопасность в условиях цифровизации;
- Повысить свою конкурентоспособность;
- Устойчиво развиваться на долгосрочную перспективу.

Таким образом, на основе проведенного исследования было выявлено, что в ходе деятельности банковских учреждений по оказанию банковских услуг возникают такие взаимосвязанные с ними понятия, как банковский продукт и банковские операции. Эта взаимосвязь является очень тесным, а порой по мнению отдельных исследователей эти категории являются синонимами. Однако в ходе исследования были выделены те основные аспекты, которые отличают эти понятия друг от друга и отражают те элементы, которые характеризуют понятия «банковская услуга», «банковский продукт» и «банковские операции». Среди упомянутых понятий важное значение имеет понятие банковские услуги, которые направлены на удовлетворение потребностей клиентов и получение прибыли банковскими учреждениями. Поэтому необходимо провести их классификацию на основе отдельных критериев и показать их роль и значение в развитии банковской системы страны.

Выводы по вопросу 1.1.

1. В современных условиях происходит процесс активной цифровизации национальной экономики в целом, а также банковской системы Республики Таджикистан, в частности, что содействует переходу банковской деятельности на качественно новый уровень. Цифровизация банковской деятельности страны вполне соответствует современным требованиям цифровой трансформации экономики Республики Таджикистан, реализуемое в рамках выполнения положений Национальной стратегии развития Республики Таджикистан на период до 2030 года, Концепции цифровой экономики в Республике Таджикистан, Среднесрочной программы развития цифровой экономики в Республике Таджикистан на 2021–2025 годы и Национальной стратегии финансовой инклюзивности Республики Таджикистан на 2022-2026 годы.

2. В настоящее время банковская система Республики Таджикистан находится на начальном этапе внедрения цифровых и инновационных технологий, которые играют важную роль в повышении эффективности развития институтов сферы. Поэтому вопросы предоставления банковских услуг требуют новых теоретико-прикладных исследований в данном направлении. Для этого необходимо сначала раскрыть экономическую природу понятия «банковский продукт», так как в современной экономической литературе наблюдается широкая дискуссия по данному вопросу и разные группы отечественных и зарубежных авторов акцентируют внимание на разные характерные черты этой категории.

3. Анализ показал, что при изучении сущности и содержания категории «банковский продукт» необходимо акцентировать внимание и на понятия «банковская услуга» и «банковские операции», так как между ними существует тесная взаимосвязь, более того они считаются взаимодополняющими друг друга. Глубокий анализ понятий «банковский продукт», «банковская услуга» и «банковская операция» свидетельствует о том, что среди представителей теоретического направления нет единой позиции по рассмотрению экономической природы данных понятий. И каждая группа ученых выделяет

разные характеристики этих категорий. В то же время среди работников банковской сферы, т.е. практиков такого разнообразия позиций не наблюдается и часто эти понятия рассматриваются как синонимы. Мы в своем исследовании также придерживаемся такой позиции и рассматриваем понятия «банковский продукт» и «банковская услуга» как синонимы и имеющие тесную связь

4. На основе изучения позиции представителей отечественной и зарубежных научной мысли нами дана следующая трактовка категории «банковский продукт»: **банковский продукт** - это совокупность отношений между банковским учреждением и клиентами (физическими и юридическими лицами) по поводу осуществления законом установленных сделок посредством использования современных технологий с целью удовлетворения потребностей клиентов в определенных продуктах и получения соответствующего дохода.

1.2. Классификация современных банковских продуктов и внедрение инноваций в банковский сектор

При изучении банковских продуктов и услуг важно уделить внимание их сущности, которая определяется через классификацию и структурирование. Этим действием мы сможем обеспечить эффективность банковского обслуживания клиентов и оптимальное использование финансовых ресурсов банков. Для этого необходимо разработать точный и обоснованный подход к описанию и классификации банковских продуктов и услуг.

По мнению Садыкова Л.М. «В настоящее время отсутствует общепринятая концепция банковской деятельности. Это понятие может включать в себя банковские сделки, операции, продукты и услуги. Хотя определение банковского продукта тесно связано с определениями банковских услуг и операций,

необходимо понимать разницу между ними, так как это ключевой фактор для структурирования классификаций этих понятий»¹.

Существует множество подходов к трактовке такого понятия как банковская деятельность. Ученый-экономист В.А. Перехожев определил четыре главных подхода:

- Лингвистический подход: изучает роли языка как инструмента в банковских операциях.
- Денежный подход: концентрируется на аспектах, связанных с финансами в банковской деятельности и получает поддержку от ученых, таких как Н.В. Кутузова, Н.И. Быкова, Е.Г. Новоселова.
- Правовой подход: анализирует банковскую деятельность через правовые рамки и нормативы, регулирующие данную сферу.
- Клиентский подход: изучает взаимодействие банка с клиентами и учитывает их потребности.

Каждый из этих подходов вносит уникальные точки зрения и трактовки в изучении банковской деятельности.

С точки зрения денежного подхода, деньги выступают универсальной мерой стоимости всех экономических благ.

Таким образом, деятельность банков включает в себя не только обеспечение общества денежными ресурсами, но и предоставление разнообразных финансовых инструментов, удовлетворяющих потребности и интересы их клиентов.

В сфере банковских продуктов выделяют два основных подхода. В рамках первого направления можно характеризовать работу кредитных учреждений посредством таких концепций, как банковские операции и банковские услуги. В этой концепции банковская услуга выступает как составная часть банковских операций. Однако, представителями этого подхода понятие банковский продукт

¹ Планирование и продажи банковских и страховых продуктов // Учебное пособие / Л.М. Садыкова [и др.]. – Электрон. текстовые данные. – Оренбург: Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2015. – 310 с.

не применяется. Вторым подход, наоборот, устанавливает тесную связь между банковским продуктом и банковской услугой.

В современных источниках существует множество характеристик и параметров, определяющих «банковские продукты». Это разнообразие требует разработки критериев классификации, основанной как на уникальных чертах, присущих исключительно банковским продуктам, так и на общих характеристиках, присущих всем видам услуг.

В свою очередь В.А. Мазняк банковские продукты разделяет на материальные и чистые услуги. Основная деятельность кредитной организации связана с предоставлением материальных продуктов, где деньги физически двигаются между счетами. Автор в качестве материальных услуг банковских учреждений рассматривает кредитование, безналичные расчеты, а также прием вкладов. В отличие от материальных благ, чистые услуги, например, ведение реестра акционеров или предоставление сейфовых ячеек, не являются физическими продуктами, однако их оказание сопряжено с определенными издержками и использованием ресурсов¹. Несмотря на то, что банковские услуги, такие как ведение реестра акционеров или предоставление сейфовых ячеек, не являются физическими продуктами, их оказание требует значительных затрат и ресурсов. К ним относятся человеческие ресурсы (квалифицированные специалисты), информационные ресурсы (программное обеспечение, базы данных), физические ресурсы (помещения, оборудование) и финансовые ресурсы (зарплаты, аренда, коммунальные платежи). Понимание этих издержек необходимо для определения стоимости услуги, оценки ее эффективности, разработки новых продуктов и регулирования банковской деятельности. Качество услуги зависит не только от затрат, но и от уровня профессионализма сотрудников, качества оборудования и эффективности бизнес-процессов. Внедрение инноваций позволяет снизить затраты и повысить качество услуг, а

¹ См.: Мазняк, В.М. Управление банковским продуктом / В.М. Мазняк. – Ростов на Дону: РГЭУ «РИНХ», 2009. – С. 64.

персонализированный подход увеличивает стоимость, но повышает лояльность клиентов.

А.Н. Ашуров и Д.О. Гадоев в своей книге «Управление банковскими рисками» отмечают, что «к основным банковским услугам относятся:

- депозитные;
- кредитные;
- лизинговые;
- инвестиционные;
- прочие услуги»¹.

В этом случае в качестве основных составных элементов банковских услуг авторами выделены:

- «- организацию расчетно-кассового обслуживания;
- услуги по хранению ценностей;
- консультационные услуги;
- информационные услуги;
- аудиторские услуги;
- услуги инженерно-экономической экспертизы;
- выдачу гарантий и др.»².

На наш взгляд, такая подробная группировка банковских продуктов (услуг) позволяет банковским учреждениям определить направления своей деятельности, группировку затрат и источники формирования доходов организации.

Р.Г. Ганиев также в своих научных исследованиях много внимания обратил исследованию экономической природы, содержанию и классификации банковских услуг в условиях рыночной экономики. Так, например, он пишет, что: «Классическая схема классификации (*авт. банковских продуктов (услуг)*)

¹ Ашуров, А.Н. Управление банковскими рисками / А.Н. Ашуров и Д.О. Гадоев. – Душанбе: РТСУ, 2004. – С. 49. (159 с.)

² Ашуров, А.Н. Управление банковскими рисками / А.Н. Ашуров и Д.О. Гадоев. – Душанбе: РТСУ, 2004. – С. 53.

строится на выделении групп операций по их целевому назначению: пассивных, активных, комиссионно-посреднических и забалансовых»¹.

Одним из ключевых критериев для классификации банковских услуг является цель финансово-хозяйственной деятельности банковской организации. Отдельные авторы в основу классификации банковских услуг рассматривают характер потребностей клиентской базы, которые должны быть удовлетворены. Так, например, А.Н. Иванов выделяет прямые и косвенные услуги, а также услуги, которые приносят дополнительный доход или снижают издержки работы учреждения².

В исследованиях некоторых ученых-экономистов при группировке банковских услуг акцент сделан на направленность предоставления услуг, которые отражают характер достигаемых целей. Примером является классификация банковских услуг, предложенная Т.А. Лобачевой и А.Ю. Сюляргиной, где выделены³:

- стратегические;
- текущие;
- оперативные;
- специальные.

В свою очередь в исследованиях другой группы ученых, например, у таких, как Е.В. Алексанова и Д.Н. Миронов к важнейшим банковским продуктам включают:

«1. Валютные операции охватывают широкий спектр деятельности, включая обслуживание счетов в иностранной валюте, корреспондентские отношения с зарубежными банками, сопровождение внешнеторговых сделок,

¹ Ганиев, Р.Г. Модернизация банковских услуг населению в условиях рыночной экономики / Р.Г. Ганиев. – Душанбе: «Эр-граф», 2017. - С. 26. (204 с.)

² См.: Иванов, А.Н. Банковские услуги: зарубежный и российский опыт. – М.: Финансы и статистика, 2012. – С. 86. (176 с.)

³ См.: Лобачева, Т.А. Оценка качества банковских услуг / Т.А. Лобачева и А.Ю. Сюляргина. – Екатеринбург: ИЭ УРО РАН, 2008. – С. 215-216 (229 с.)

валютные торги на внутреннем рынке, формирование валютных резервов и международное кредитование.

2. Банки предоставляют кредиты как физическим, так и юридическим лицам на различных условиях. Виды кредитов разнообразны и включают потребительские, ипотечные, овердрафты, факторинг, форфейтинг и межбанковские кредиты.

3. Сберегательные вклады и депозиты - это инструменты для сохранения и приумножения сбережений. Сберегательные вклады подразумевают формирование стабильного денежного запаса, а депозиты предлагают более гибкие условия для пополнения и частичного снятия средств.

4. Вексель представляет собой финансовый документ, подтверждающий безусловное обязательство одного лица (векселедателя) выплатить другому лицу (векселедержателю) определенную сумму денег в указанный срок.

5. Пластиковые карты служат универсальным инструментом для безналичных платежей. Они позволяют оплачивать покупки, снимать наличные средства в банкоматах и переводить деньги между счетами.

6. Официальные документы, выдаваемые банком, подтверждают факт приема на хранение в индивидуальный банковский сейф ценностей, таких как драгоценности или ценные бумаги.

7. Лизинг - это финансовая услуга, позволяющая арендовать имущество с последующим выкупом. В сделке участвуют три стороны: продавец, лизингодатель (чаще всего банк) и лизингополучатель. Каждый участник получает свою выгоду.¹

В свою очередь С.В. Беляева и Д.С. Шихалиева банковские продукты классифицируют по следующим основным признакам²:

1. По объему:
 - лимитируемый;

¹ Алексанова, Е.В. Банковские продукты, услуги и информационные технологии / Е.В. Алексанова, Д.Н. Миронов // Образование и наука без границ. – 2022. - № 17. - С. 166

² См.: Беляева, С.В. Тенденции развития банковских продуктов и услуг в современных реалиях / С.В. Беляева и Д.С. Шихалиева // Kant. – 2020. - № 4 (37). – С. 34 (32-36).

- нелимитируемый.

2. По массовости:

- единичный;

- массовый.

3. По форме:

- имущество;

- имущественное право.

Банковские продукты можно разделить на две основные категории: материальные и нематериальные. Материальные продукты, такие как кредитование и расчетно-кассовое обслуживание, непосредственно связаны с движением денежных потоков. Нематериальные продукты, хотя и не подразумевают прямых Классификация банковских продуктов может осуществляться по различным критериям. Одной из таких классификаций является разделение на материальные и нематериальные продукты, в зависимости от их связи с денежными операциями. Однако существует и другая классификация, учитывающая специфические потребности клиентов, удовлетворяемых предоставляемой услугой. Предложенная классификация банковских продуктов на материальные и нематериальные не совсем корректна, поскольку все продукты по своей природе нематериальны. Более продуктивным подходом будет разделение продуктов по различным критериям: характеру операций (пассивные, активные, расчетные, дополнительные), целевой аудитории (физические лица, юридические лица), степени сложности (стандартные, сложные), каналам предоставления (офисное, дистанционное) и другим факторам, таким как степень риска, инновационность и персонализация. Такая классификация позволяет получить более полное и детальное представление о многообразии банковских продуктов и услуг, а также способствует более глубокому анализу банковской деятельности. Это позволяет более детально охарактеризовать разнообразие банковских продуктов и услуг, учитывая их приоритетность и востребованность в обществе. Подобное

разграничение помогает банкам более точно адаптировать свои предложения к ожиданиям и потребностям различных категорий клиентов.

Современные банковские продукты и услуги классифицируются по различным признакам, одним из которых является их целевое назначение. При этом выделяются следующие основные виды банковских услуг:

- расчетно-кассовые услуги;
- депозитные услуги;
- кредитные услуги;
- инвестиционно-фондовые услуги;
- комиссионно-посреднические услуги;
- консультационно-аудиторские услуги и др.

При анализе существующих схем классификации банковских услуг и продуктов становится ясным, что выявляются как схожие, так и отличительные черты отдельных форм и видов банковских услуг. Для эффективной классификации банковских услуг необходимо применять взаимосвязанные методы, которые позволят учесть многообразие их характеристик и особенностей. Как указано выше, банковская услуга и банковский продукт представляют собой разные уровни функционирования банка. Такой подход открывает возможности более гибкого и полного описания разнообразия услуг и продуктов, предоставляемых банками, учитывая их взаимосвязь и воздействие на функциональность банковского учреждения. Поэтому важную роль в исследовании банковских услуг играет их группировка по принципам маркетинговой деятельности. При этом, на наш взгляд, главным критерием выступает получение дохода или приумножением активов банковских учреждений.

Также на практике в качестве основного признака группировки банковских продуктов можно выделить способы выделения финансовых средств. В этом случае на основе этого классификационного признака можно условно рассмотреть такие основные разновидности банковских продуктов:

- средства, выделяемые из депозитных ресурсов банка;

- финансируемые из кредитных ресурсов банка;
- финансируемые клиентами банка.

Практика функционирования банковских учреждений в Таджикистане показывают, что на данном этапе развития страны банковские продукты можно группировать по их финансовой ориентации, при этом выделяя:

- онкольные, которые предоставляет заёмщику право пользоваться кредитом банка со специально открытым счётом до определённой суммы, а банк имеет право в любой момент в одностороннем порядке прекратить кредитование и потребовать возврата взятых в займы денежных сумм. Такие кредиты обычно выдаются под залог ценных бумаг и используются заемщиком с целью участия на спекулятивных торгах;

- на срок до одного года (краткосрочные);
- от одного года до 5 лет (среднесрочные);
- на срок более 5 лет (долгосрочные).

Для привлечения банковской клиентуры современные кредитные учреждения должны стараться оптимизировать процедуру предоставления банковских продуктов, заинтересовывая их даже путем предоставления продуктов в одном месте. Для этого банки должны осуществлять индивидуальный подход к каждому клиенту и управлять рисками, чтобы обеспечить максимальную защиту и удобство для каждого сегмента клиентуры. Поэтому нами предлагается доработанная на основе проведенного научного исследования критериев дифференциации и классификацию банковских продуктов и услуг в условиях рыночной экономики (см.: Табл. 1.2).

В условиях развития рыночных отношений и всемерной цифровизации отраслей национальной экономики инновации играют ключевую роль в экономической системе. Поэтому разные авторы предлагают различные признаки или критерии их группировки для упрощения процедуры их исследования.

Таблица 1.2. - Параллельная классификация банковских продуктов и услуг (дополненная автором на основе проведенного исследования)

Критерии классификации	Группы классификации	Критерии классификации	Группы классификации
Специфичность	1. Классические 2. Инновационные	Степень новизны	1. Традиционные; 2. Обновленные; 3. Инновационные.
Категория клиента	1. Индивидуальные; 2. Корпоративные.	Клиентская ориентация	1. Корпоративные; 2. Розничные.
Регулярность оказания услуги	1. Регулярные; 2. Разовые.	Массовость	1. Массовые; 2. Единичные.
Значимость для клиента	1. Стратегические; 2. Текущие; 3. Оперативные; 4. Специальные.	Целевая функция	1. Депозитные; 2. Кредитные; 3. Инвестиционные; 4. Расчетно-кассовые и т.п.
Источник финансирования	1. Финансируемые из депозитных ресурсов банка; 2. Финансируемые из кредитных ресурсов банка; 3. Финансируемые клиентами банка.	Уровень спроса	1. С растущим спросом; 2. С ограниченным спросом; 3. Без спроса.
Необходимость финансирования	1. Требующие финансирования; 2. Не требующие финансирования.	Доля рынка	1. Высокая; 2. Средняя; 3. Низкая.
Необходимость оплаты	1. Платные; 2. Бесплатные.	Возможность секьюритизации	1. Стандартизированные; 2. Нестандартизированные.
Формирование и размещение ресурсов банка	1. Активные операции; 2. Пассивные операции.	Финансовая ориентация	1. Онкольные 2. Среднесрочные 3. Долгосрочные 4. Краткосрочные

Источник: составлено автором

Так, например, один из таких исследователей, то есть С.Ю. Обложин, предлагает такую группировку современных инноваций в банковских учреждениях:

«1. По типу новизны банковские инновации делят на:

Первый уровень: Абсолютно уникальные банковские продукты или услуги, созданные банком "с нуля" и не имеющие мировых аналогов.

Второй уровень: Новые для национального рынка продукты или услуги, успешно применяемые в банковской практике других стран.

Третий уровень: Кардинально новые для конкретного банка продукты или услуги, даже если они уже есть на рынке.

2. По характеру удовлетворяемых потребностей клиентов можно выделить:

- Инновации спроса: Разработки, созданные в ответ на конкретные запросы клиентов, направленные на удовлетворение уже существующих потребностей.

- Инновации предложения: Новые продукты или услуги, предлагаемые банком, которые формируют новые потребности у клиентов и открывают перед ними новые возможности.

3. В соответствии с особенностями банковских бизнес-процессов инновации могут быть классифицированы по месту их применения:

- back-office;
- middle-office;
- front-office.

4. По причинам зарождения выделяют:

- Реактивные инновации: Предпринимаются под давлением конкуренции, с целью сохранения рыночной позиции банка.

- Стратегические инновации: Опережающие действия банка, направленные на формирование конкурентного преимущества и долгосрочный рост.

5. В зависимости от степени реализации инновационного потенциала банковские инновации делят на:

- Радикальные инновации: Представляют собой создание совершенно новых финансовых инструментов и услуг, основанных на принципиально новых технологиях.

- Комбинаторные инновации: Объединение существующих банковских продуктов и технологий в уникальные комплексные решения.

- Модифицирующие инновации: Обновление и улучшение традиционных банковских продуктов для соответствия современным требованиям рынка.

6. В зависимости от степени развитости инновационной деятельности банка инновации можно разделить на:

- **Опережающие банки:** Демонстрируют инновационность, предлагая уникальные продукты и услуги, превосходящие по функционалу предложения эталонного банка.
- **Поддерживающие банки:** Предлагают аналогичный набор продуктов и услуг, что и эталонный банк, но могут отличаться по некоторым характеристикам.
- **Догоняющие банки:** Отстают от эталонного банка, не имея в своем портфеле ряда продуктов или услуг, либо предлагая менее функциональные аналоги¹.

Чтобы успешно развиваться и внедрять инновации, банкам необходимо иметь четкую стратегию, которая охватывает три основных типа инноваций:

Процессные инновации направлены на повышение эффективности работы банка. Они могут включать в себя автоматизацию, цифровизацию, оптимизацию бизнес-процессов и т. д.

Продуктовые инновации направлены на создание новых продуктов и услуг, которые удовлетворяют потребности клиентов. Они могут включать процесс самой разработки идеи, проверки на практике, совершенствования, а потом и внедрения на практике коммерческих банков. Также кредитные учреждения должны создавать соответствующую банковскую инфраструктуру, выбрать партнеров и использовать современную технологию для их предоставления сети клиентов.

Инновационные модели в бизнесе банка. Такие инновации используются для разнообразия методов и направлений достижения определенного уровня прибыли и расширение каналов продаж. Для успешной реализации процессных инноваций банкам необходимо разработать план

¹ См.: Обложин, С.Ю. К вопросу о классификации банковских инноваций / С.Ю. Обложин // Транспортное дело России. - 2013. - № 3. – С. 64-67.

цифровизации внутренних процессов, внедрить новые технологии и инструменты, а также обучить сотрудников новым навыкам.

Разработка и реализация стратегии инноваций является важным фактором, определяющим успех банка в конкурентной среде. Банки, которые будут успешно применять лучшие практики, в том числе и инновационные, могут существенно повышать свою результативность, повышать качество обслуживания и претендовать на большую прибыль.

В развитии банковской системы важную роль играет соответствующая банковская инфраструктура финансового сектора. Она зависит от количества и качества предприятий, организаций, фирм, агентств и учреждений, которые формируют условия для оптимизации деятельности кредитных учреждений. Кроме того, инфраструктура обеспечивает своевременность выполнения банковских операций. Также благодаря соответствующей инфраструктуре банки могут осуществлять индивидуальный подход к каждому клиенту и управлять своими рисками, обеспечивая максимальную защиту и удобство для потребителей продуктов услуг.

Банковская инфраструктура представляет собой сложную систему с взаимодействующими элементами и связями, которая отвечает за мобильность и высокую жизнеспособность банковской структуры в целом. Внутренние компоненты направлены на обеспечение конкурентоспособности и устойчивого развития с использованием исключительно внутренних ресурсов. В то время как элементы внешней банковской инфраструктуры направлены на оптимизацию процессов взаимодействия с внешней средой и отвечают за выход на внешние рынки.

В целом, развитие банковской инфраструктуры является важным элементом модернизации кредитно-финансового сектора и обеспечивает его эффективное функционирование. Она должна быть адаптивной, гибкой и устойчивой к изменениям внешней среды и внутренних факторов. При этом необходимо учитывать интересы клиентов и обеспечивать высокий уровень сервиса и качества услуг.

Отметим, что в крупных организациях применение системы сбалансированных показателей обусловлено необходимостью эффективного планирования и прогнозирования процесса стратегического управления. Учитывая, что кредитные учреждения также нацелены на стратегическое развитие, им необходимо соблюдать баланс между внутренними и внешними элементами при развитии банковской инфраструктуры.

Развитие технологий в банковском секторе нашло отражение в анализе существующих информационных систем управления (MIS), которые играют ключевую роль в эффективном управлении банками. Анализ мировой банковской практики показывает, что разные кредитные организации используют различные информационные системы и приемы принятия решений. Иными словами, на сегодня накоплен огромный набор реальных решений как стратегического, так и тактического уровней, которые можно адаптировать к отечественным реалиям.

Эффективное использование современных информационных технологий становится ключевым фактором для повышения конкурентоспособности банковского бизнеса и оптимизации его деятельности. Так, многие кредитные учреждения в последние десятилетия успешно внедряют достижения информационной науки и практики, и этот тренд, согласно экспертным оценкам, сохранится в ближайшие годы.

Информационные технологии (ИТ) играют все более важную роль в банковской сфере. Они позволяют банкам:

- автоматизировать процессы, что сокращает затраты и повышает эффективность работы. Например, ИТ используются для автоматизации обработки платежей, открытия счетов и обслуживания клиентов. Согласно исследованию PwC, внедрение ИТ в банковском секторе может привести к сокращению затрат на 30-40 %;

- разрабатывать новые продукты и услуги, которые удовлетворяют потребности клиентов. Например, ИТ используются для создания онлайн-банкинга, мобильных платежей и других цифровых продуктов. Анализ компании

McKinsey показал, что банки, которые внедряют ИТ, получают преимущество в конкурентной борьбе и привлекают новых клиентов;

- работать на глобальных рынках, что расширяет клиентскую базу и повышает доходы. Например, ИТ используются для обеспечения международных переводов и проведения операций в режиме реального времени. Исследование ЕУ показало, что банки, которые активно используют ИТ, могут увеличить свои доходы на 10-15 %.

Существуют определенные проекты, которые изучают воздействие ИКТ-моделей на процесс обслуживания банковских клиентов, а также усиления конкурентных преимуществ на рынке банковских продуктов, представляющие собой инновационные инициативы, сопряженные с высокими рисками.

Инновационные проекты в банковском секторе направлены на увеличение эффективности работы банков. Они обеспечивают следующие преимущества:

1. Получение полной и достоверной информации. Инновационные проекты позволяют банкам получать более полную и достоверную информацию о своих операциях и клиентах. Это способствует принятию обоснованных решений и выявлению новых возможностей.

2. Автоматизация процессов. Автоматизация многих процессов, ранее выполняемых вручную, экономит время и ресурсы банков.

3. Быстрый доступ к информации в режиме реального времени. Инновации обеспечивают быстрый и легкий доступ к необходимой информации, что позволяет банкам принимать решения в режиме реального времени. Практическое внедрение информационно-коммуникационных технологий (ИКТ) существенно влияет на бизнес-процессы банков, приводя к изменениям в таких областях, как:

- структура бизнес-процессов. Инновационные проекты могут изменить структуру бизнес-процессов, сокращая количество бумажной документации и упрощая документооборот;

- технология выполнения операций. Целью их внедрения выступает сокращение времени предоставления банковских продуктов на основе использования современных технологий;

- стратегия банковского бизнеса. Инновации являются катализатором изменений в банковской сфере, влияя на стратегическое планирование и вынуждая банки пересматривать подходы к оценке рисков и принятию управленческих решений.

Разработка и внедрение инновационных проектов в банковском секторе – сложный, но перспективный процесс, который может обеспечивать существенные достоинства, такие как повышение эффективности, снижение затрат и улучшение обслуживания клиентов. Однако, для успешного внедрения ИКТ необходимо выбрать оптимальную организационную структуру, которая обеспечит гибкость в управлении и трансформации внутренних бизнес-процессов.

Матричная структура является наиболее оптимальной для внедрения ИКТ в банковскую деятельность, так как она сочетает преимущества проектного и функционального подходов. Эта структура позволяет гибко управлять проектами и ресурсами, а также быстро реагировать на изменения внешней среды.

Ключевыми детерминантами эффективной работы банковской инфраструктуры являются адаптивность, резистентность, возможность сбора и аналитики информации, кластеризация банковской инфраструктуры. Важно учитывать специфику формализованных бизнес-процессов при внедрении инноваций в банковскую деятельность.

Внедрение инноваций в банковскую деятельность является важным условием для успешной работы отечественных банков и улучшения обслуживания клиентов. Однако, при этом важно иметь ввиду, что реализация бизнес-идей предполагает разработку определенных стратегий и мероприятий, позволяющие снижать уровень рисков и сужает границы потерь кредитных учреждений.

Таким образом, выделение отдельных критериев классификации банковских продуктов (услуг) позволяет сгруппировать их в зависимости от решаемых задач, интересов отдельных клиентов, получающих определенную выгоду от их использования, направлений предоставления услуг, активности или пассивности результатов внедрения либо от решения народно-хозяйственных задач. От правильной группировки основных видов банковских продуктов (услуг) зависит эффективность работы банковских учреждений, структура затрат и получаемый экономический эффект.

Выводы по вопросу 1.2.

1. Изучение банковских продуктов (услуг) и выделение критериев их классификации позволило выделить два основных взаимосвязанных понятия, при изучении которых важно уделить внимание сущности банковских продуктов и услуг, которая определяется через классификацию и структурирование. Этим действием мы сможем обеспечить эффективность банковского обслуживания клиентов и целесообразная реализация финансовых ресурсов банков. Необходимо разработать детальную и обоснованную типологию банковских продуктов и услуг для обеспечения их эффективного управления и анализа.

2. В ходе исследования различных систем классификации банковских продуктов и услуг становится ясным, что выявляются как схожие, так и отличительные черты. Это поднимает вопрос о применении не противостоящих, а взаимосвязанных методов их классификации. Следовательно, банковская услуга и банковский продукт представляют собой разные уровни функционирования банка. Такой подход открывает возможности более гибкого и полного описания разнообразия услуг и продуктов, предоставляемых банками, учитывая их взаимосвязь и воздействие на функциональность банковского учреждения.

3. Кроме того, на основе исследования определено, что выделение отдельных критериев классификации банковских услуг позволяет сгруппировать их в зависимости от решаемых задач, интересов отдельных клиентов,

получающих определенную выгоду от их использования, направлений предоставления услуг, активности или пассивности результатов внедрения либо от решения народно-хозяйственных задач. От правильной группировки основных видов банковских услуг зависит эффективность работы банковских учреждений, структура затрат и получаемый экономический эффект.

1.3. Инновационный механизм предоставления банковских продуктов коммерческими банками Таджикистана

Изучая банковскую систему Республики Таджикистан в период трансформации, важно учитывать, что её функционирование происходит под воздействием тех реформ, которые характерны для переходного периода. При этом переход от административно-командной экономики к рыночному типу хозяйствования чреват определенными издержками, негативно влияющими на состояние банковской системы. Исходя из этого, переходному периоду характерны определенные особенности, отражающие ситуацию в стране, в целом, и в кредитных учреждениях, в частности. К таким проблемным моментам функционирования кредитных учреждений, на наш взгляд, можно отнести ситуацию в макроэкономической среде, которая характеризуется как нестабильная, кризис во всех отраслях национальной экономики, а также отсутствие определенных рыночных навыков и опыта работы в новых условиях хозяйствования.

В начальные годы экономических реформ коммерческие банки Республики Таджикистан столкнулись с финансовой нестабильностью, вызванной характерными институциональными чертами развития национальной экономики. Прежде всего, это слабая институциональная база (нормативно правовые акты, не соответствующие новым реалиям, отсутствие или вновь созданные организации, которые еще не приспособлены к работе в условиях рынка и др.) развития кредитных учреждений, а также гражданская война с

тяжелыми последствиями для национальной экономики наложили определенный отпечаток в характере и структуре деятельности учреждений банковской сферы. Эти факторы создали сложные вызовы для банков.

При анализе экономической литературы выделены два ключевых подхода к изучению банковской системы - системный и институциональный. Обобщение научных исследований в этой области подтверждает взаимное дополнение этих подходов. При этом влияние отдельных элементов этих подходов на развитие банковской системы является разнообразным и зависит от гибкости и своевременности их использования.

Системный подход рассматривает банковскую систему как сложный комплекс взаимосвязанных элементов. Элементы этой системы тесно переплетены и обеспечивают синергетический эффект в решении вопросов кредитования физических и юридических лиц. Важную роль в развитии этой системы играют Национальный банк Таджикистана, коммерческие банки и другие кредитные учреждения.

В свою очередь, институциональный подход выделяет банковскую систему как специфический экономический институт, акцентируя важность ее места и роли в общей экономической структуре. При этом основу развития банковской системы составляют нормативно-правовые акты регулирования данной сферы, где ведущую роль играет Закон Республики Таджикистан «О банковской деятельности».

Процесс предоставления банковских продуктов является важным моментом функционирования коммерческих банков. Способы доставки банковских услуг тесно переплетаются с их ассортиментом и инновационными технологиями, лежащими в основе этих услуг.

Успех современного банка во многом определяется его способностью предлагать клиентам не только широкий спектр продуктов, но и инновационные способы их получения. Разумный выбор и рациональное их использование при планировании и организации деятельности кредитных учреждений позволяет оптимизировать ассортимент предоставляемых банковских продуктов (услуг) и

объем получаемой прибыли. В целом, основные инструменты, формы либо способы организации процесса разработки и оказания банковских услуг, которые не противоречат нормативно правовым актам правового государства составляют инновационный механизм предоставления банковских продуктов коммерческими банками отдельных стран. Поэтому для выяснения экономической природы и содержания инновационного механизма предоставления банковских продуктов для начала рассмотрим сущность понятия «инновационный механизм».

Проведенное исследование показывает, что в экономической литературе отдельные или группы, как отечественных, так и зарубежных ученых по-разному подходят к раскрытию экономической природы инновационного механизма в различных отраслях и сферах экономической деятельности. Такое разнообразие подходов к исследованию данной категории свидетельствует о сложности системного анализа структурных элементов данного механизма. Данный механизм отражает взаимосвязь и взаимодействие объектов, субъектов, посредников, собственников, а также принципы организации и целевую установку, не решение которой направлена функционирование инновационного механизма.

Сначала начнем исследование с рассмотрения экономической природы механизма, который обеспечивает взаимодействие основных элементов механизма. По этому поводу в своей монографии Д.Б. Кадыров пишет, что: «При рассмотрении отдельных элементов без взаимосвязи с самой системой и закономерностей его функционирования, трудно определить положительные или отрицательные последствия воздействия инструментов на социально-экономические процессы»¹. В данной работе автор акцент делает на системный эффект, которую можно получить только при взаимодействии элементов системы (инновационного механизма предоставления банковских продуктов). Главным критерием использования современных технологий и новаций

¹ См.: Кадыров, Д.Б. Доходы населения как фактор роста благосостояния / Д.Б. Кадыров. – Воронеж: Изд-во ВГУ, 2004. – С. 130.

заключается в том, чтобы улучшить процедуру оказания банковских услуг или продуктов. Кроме всего остального, в инновационном механизме необходимо выделить целевую установку, направленную на достижение определенного результата.

Такую же идею можно выделить в работе Г.В. Гегеля, который отмечал, что: «Так как для объекта эта неопределенная определенность принадлежит к его сущности, то он в самом себе есть такое множество и должен, поэтому рассматриваться как нечто составное, как агрегат»¹. Как и в других сферах экономической деятельности исследователь в данном высказывании предлагает рассмотреть инновационный механизм как целостность, состоящей из важнейших элементов механизма предоставления банковских продуктов. Соответственно, инновационный механизм, как и любой другой механизм, отражает систему элементов, которые тесно взаимосвязаны, находятся под воздействием определенных институциональных норм и направлены на удовлетворении потребностей клиентов в получении «дешевых» кредитных ресурсов. Эти элементы во взаимодействии обеспечивают соответствующий эффект, направленный на удовлетворении потребностей и желаний участников рыночной сделки по оказанию какой услуги или предоставления банковского продукта.

В инновационном механизме предоставления банковских продуктов, как и в любом другом экономическом механизме, состоящими из совокупности взаимосвязанных элементов, акцент делается на субъектах экономической деятельности. В качестве главного элемента механизма необходимо рассмотреть те государственные институты-нормы и институты-организации, которые регламентируют производственную деятельность кредитных учреждений. Кроме этого, субъектами инновационного механизма могут выступать отдельные кредитные учреждения, физические либо юридические лица, которые

¹ Гегель, Г.В. Наука логики / Г.В. Гегель. – СПб.: Наука, 1997. – С. 653-654.

каким-то образом являются получателями либо транжирами банковских продуктов.

Государство, как основной субъект, регламентирующий и регулирующий процесс внедрения и использования банковских продуктов (услуг) в своей повседневной жизни использует различные инструменты регулирования. В наборе инструментов и форм государственного регулирования активно используются прямые и косвенные методы воздействия на рыночные процессы.

Для решения основных задач, поставленных в рамках стратегических документов, широко используются прямые и косвенные методы воздействия на процесс внедрения инновационных способов внедрения банковских продуктов. Прямые методы включают прямое финансирование, реализуемое через специальные законы, и контрактное финансирование в рамках государственных программ поддержки инноваций. Контрактное финансирование предполагает заключение договора на приобретение конкретной инновации и предоставление кредитных стимулов банкам для её внедрения.

В составе косвенных методов воздействия на процесс внедрения инноваций можно выделить психологические и социально-экономические способы мотивации реализации инновационных решений и идей. Эти методы направлены на стимулирование разработки и внедрения инновационных решений, а также обеспечение инфраструктуры их реализации.

Проведенный анализ роли и значения государственных институтов в регулировании инновационного процесса в кредитных учреждениях позволил нам сгруппировать методы государственного воздействия в следующие основные направления:

- институциональные, включающие такие мероприятия, как: создание нормативно-правовой базы инновационных процессов, в общем и в банковской сфере, в частности; формирование соответствующих институтов-организаций, реализующих инновационные идеи на практике; разработка и принятие государственных стратегий, концепций и программ развития инновационной деятельности; установление приоритетных направлений инновационного

совершенствования банковской сферы, в том числе составление инновационных программ и пр.

- финансово-кредитные. В составе этих методов нами выделены прямые и косвенные инструменты воздействия. К числу прямых инструментов государственного воздействия на банковский сектор относятся бюджетное финансирование и льготное кредитование, направленные на поддержку инноваций и др. В свою очередь к косвенным инструментам государственного воздействия на инновационные процессы в банковской сфере, по нашему мнению, относятся: предоставление преференций; частичное или полное освобождение от уплаты налогов; налоговые каникулы и др.;

- стимулирующие. В составе этого метода, по нашему мнению, можно рассмотреть следующие основные инструменты регуляционной деятельности государственных институтов: формирование инновационной экосистемы, включающей в себя государственные заказы, развитие инфраструктуры, поддержку талантов, привлечение инвестиций и обеспечение доступа к актуальной информации (см.: табл. 1.3).

В свою очередь коммерческие банки также могут использовать различные способы и инструменты внедрения новых банковских продуктов. На наш взгляд, составными элементами инновационного корпоративного механизма предоставления банковских продуктов (услуг) могут быть:

- информационная – сбор необходимой информации о важнейших направлениях развития рынка услуг и характеристиках банковских продуктов;
- кадровая – совокупность мероприятий по набору и переподготовке высококвалифицированных работников для банковской сферы;
- финансовая – обеспечение финансовыми ресурсами процесса разработки новых банковских продуктов;
- организационная, включающая процесс поиска и внедрения инновационных банковских продуктов;
- маркетинговая, как совокупность мер по оценке спроса на новую банковскую продукцию, уровне цен, а также поиск рыночной ниши.

Таблица 1.3. - Методы государственного регулирования инновационного процесса в банковском секторе*.

Методы		Инструменты
Институциональные		- формирование законодательной основы для развития инноваций в банковской сфере и других отраслях экономики; - формирование соответствующих институтов-организаций, реализующих инновационные идеи на практике; - разработка и принятие государственных стратегий, концепций и программ развития инновационной деятельности; - выделение и нормативное обеспечение развития наиболее перспективных направлений инноваций в банковской сфере; - разработка инновационных программ и др.
Финансово-кредитные	Прямые	- использование бюджетных и внебюджетных средств для поддержки инноваций в банковском секторе; - выдача льготных кредитов.
	Косвенные	- обеспечение преференций; - частичное или полное освобождение от уплаты налогов; - налоговые каникулы и др.
Стимулирующие	Прямые	- формирование инновационной экосистемы; - государственный заказ.
	Косвенные	- мероприятия инновационной направленности, - формирование инновационной инфраструктуры, - поддержка и развитие инновационного потенциала; - кадровое обеспечение инновационной деятельности; - создание условий для привлечения инвестиций; - обеспечение информацией об инновационной ситуации в мире.

* **Источник:** составлена автором на основе проведенного исследования.

Важным структурным элементом инновационного механизма предоставления банковских продуктов является рыночный механизм. Эта часть инновационного механизма основывается на системе инструментов рыночного характера. Здесь в качестве основных инструментов стимулирования внедрения новаций в структуре и ассортименте банковских продуктов могут использоваться спрос, предложение, процесс ценообразования на новые продукты, а также уровень конкуренции на данном рыночном пространстве.

Анализ различных составных элементов инновационного механизма предоставления банковских продуктов (услуг) позволяет выделить главный элемент данного механизма. Здесь, на наш взгляд, важным элементом инновационного механизма выступают субъекты и объекты инновационной деятельности. Для более подробного определения роли и значения отдельных элементов в рациональном функционировании инновационного механизма рассмотрим основные его определения, которые основываются на различных подходах к выявлению экономической природы данной категории.

Так, например, В.А. Колоколов определил «инновационный механизм как организационно-экономическую форму осуществления инновационной деятельности и способов ее проведения, поиска инновационных решений, а также рычаг стимулирования и регулирования этой деятельности»¹.

В свою очередь другой исследователь, то есть М.В. Васильева отмечает, что: «Инновационный механизм – это организационно-экономическая форма осуществления инновационной деятельности и инструмент стимулирования и регулирования этой деятельности. Инновационные механизмы существуют на трех основных уровнях: макроуровне, мезоуровне (региональном), микроуровне (уровне предприятия). На макроуровне решаются три основные задачи: формулируется государственная инновационная стратегия, создается благоприятный инновационный климат для экономики в целом, реализуются государственные инновационные программы. На региональном уровне присутствуют аналогичные задачи, но с учетом особенностей определенных регионов. Макро- и мезоуровень создают условия для интенсивного развития инновационных процессов на уровне предпринимательских структур. Систему инновационных механизмов в целом можно представить следующими группами:

- механизмами организации;
- механизмами разработки и внедрения;

¹ См.: Колоколов, В.А. Инновационные механизмы предпринимательских систем / В.А. Колоколов, Рос. экон. акад. им. Г.В. Плеханова. - М.: Изд-во РЭА им. Г. В. Плеханова, 2001. – 288 с.

- механизмами финансирования и стимулирования;
- механизмами интеллектуальной собственности»¹.

Изучение позиции М.В. Васильевой позволяет выделить несколько основных моментов, на которые акцентируется внимание исследователей. Во-первых, форма осуществления деятельности, включающей, как экономические моменты, так и процесс организации деятельности. Во-вторых, уровневый подход при изучении инновационного механизма, который отражает особенности его функционирования на отдельных уровнях развития национальной экономики. В-третьих, элементы инновационного механизма, образующие целостную систему, которая обеспечивает синергетический эффект.

Р.М. Разетдинов в своей статье использовал компонентный подход при раскрытии инновационного механизма, выделяя несколько важнейших элементов механизма, которые обладают определенными связями: «Процесс инноваций – это сложная система, включающая в себя рыночные, ресурсные, финансовые и мотивационные факторы, а также инновационную инфраструктуру, взаимосвязанные между собой»². Согласно данному определению инновационный механизм направлен на выполнение отдельных задач и целей, основывающихся на использовании различных инструментов, методов и форм воздействия на объект экономической деятельности.

М.М. Омаров, Н.Ю. Омарова предполагают, что: «Каждый механизм выполняет конкретные функции, появление новых механизмов является закономерным. Инновационный механизм формирует инновационное, инвестиционное и финансовое обеспечение предпринимательских структур на разных стадиях их жизненного цикла. Инновационное обеспечение способствует зарождению и эффективному поиску нововведений, поэтому необходим

¹ Васильева, М.В. Инновационные механизмы развития АПК на макро-, мезо- и микроуровнях / М.В. Васильева // Экономические и гуманитарные науки. – 2009. № 9 (215). - С. 38.

² См.: Разетдинов, Р.М. Разработка модели осуществления механизма формирования и реализации инновационных процессов на промышленных предприятиях / Р.М. Разетдинов // Аудит и финансовый анализ. - 2010. - № 6. - С. 445-450.

конкретный механизм, ускоряющий процесс генерирования новшеств»¹. Авторы акцентируют внимание на диалектическое развитие экономических процессов, когда зарождение новых механизмов неизбежны, исходя из законов диалектического развития.

А.В. Овчинников отмечал, что: «Инновационный механизм осуществляется в четыре этапа: 1) этап генерирования новшеств; 2) этап аккумуляирования бизнес идей; 3) этап распространения новшеств; 4) этап коммерциализации новшеств»². На наш взгляд, автор рассматривает основные этапы реализации инновационного механизма, которые на каждом этапе имеют свои элементы реализации.

Следовательно, рассмотрение позиции отдельных авторов по раскрытию экономической природы категории «инновационный механизм» позволяет сделать вывод о том, что на практике действуют разные формы раскрытия экономической природы такого механизма. Использование отдельных форм или способов выделения характеристики инновационного механизма зависит от позиции разных ученых, либо от уровня их восприятия отдельных сегментов рыночного процесса. Практика показывает, что при рассмотрении любых экономических явлений или категорий существуют разногласия между отдельными учеными, что и мотивирует их на дальнейшее исследование и механизма.

В исследованиях Е.Ф. Никитской и Т.П. Ослоповой использован другой подход, отличающийся от позиции многих ученых-экономистов. Они в зависимости от комплекса решаемых задач выделяют несколько подвидов инновационного механизма: «Инновационные механизмы многообразны и, учитывая комплекс разнообразных задач, стоящих перед реализаторами инновационного производства, к ним следует отнести следующие подвиды:

¹ См.: Омаров, М.М. Формирование информационно-управленческой системы развития аграрного предпринимательства в регионе / М.М. Омаров, Н.Ю. Омарова // Известия Международной академии аграрного образования. - 2012. - Вып. 14 (2012). - Т. 2. - С. 303-308.

² См.: Овчинников, А.В. Инновационный механизм развития малого предпринимательства / А.В. Овчинников // Актуальные проблемы экономики и права. - 2011. - № 2. - С. 97 (96-101).

- механизм административно-правового регулирования;
- механизм стимулирования;
- финансовый механизм;
- механизм организационного управления;
- механизм ресурсного обеспечения;
- механизм эффективного использования экономических ресурсов;
- информационный механизм;
- механизм взаимодействия;
- механизм тарифного регулирования»¹.

В целом мы согласны с позицией Е.Ф. Никитской и Т.П. Ослоповой по основным структурным подмеханизмам инновационного механизма и считаем, что применительно к инновационному механизму предоставления банковских продуктов правильнее было бы объединить их в 3 укрупненные подмеханизмы оказания услуг. При этом, на наш взгляд, этими подмеханизмами могут быть:

- институциональный;
- финансово-кредитный и
- инфраструктурно-ресурсный подмеханизмы (см.: рис. 1.1).

Следовательно, на основе анализа различных подходов к раскрытию сущности и содержания инновационного механизма предоставления банковских продуктов нами предлагается такая авторская формулировка данного понятия: **инновационный механизм предоставления банковских продуктов** как экономическая категория отражает систему отношений между государственными институтами, коммерческими банками и их клиентами, а также форм, методов, инструментов и правовых норм, определяющих экономическую основу осуществления инновационной деятельности и способов поиска, разработки и реализации новых банковских продуктов, направленные на

¹ Никитская, Е.Ф. Экономические механизмы управления инновациями на муниципальном уровне / Е.Ф. Никитская, Т.П. Ослопова // Транспортное дело России. – 2014. - № 5. - С. 175-176.

повышение их доступности и увеличения объемов прибыли коммерческих банков.



Рисунок 1.1. – Инновационный механизм предоставления банковских продуктов коммерческими банками Таджикистана

** Источник: Составлен автором на основе проведенного исследования.*

При определении экономической природы категории «инновационный механизм предоставления банковских продуктов» нами рассмотрены система

организационно-экономических отношений между государственными учреждениями, коммерческими банками и их клиентами, направления и инструменты воздействия на инновации, а также целевая установка, на достижение которой направлена ее работа. При этом нами была рассмотрена роль и значение государственных институтов по поводу определения «правил игры» на этом рынке, выделены функциональные обязанности коммерческих банков при предоставлении банковских продуктов, а также структурные элементы механизма по поводу поиска, разработки и реализации оказываемых услуг. На первом этапе осуществляется поиск инновационных концепций, где инновационные идеи связаны с цифровизацией экономического пространства. На этапе разработки происходит процедура оформления инновационные идеи, где с целью получения инвестиционных ресурсов формируется инновационный проект. Этап реализации предполагает процесс внедрения инновационных решений и их выведение на рынок. Реализация этих стадий предоставления банковских продуктов помогает в поиске и реализации новых инновационных решений в структуре предоставляемых продуктов, предоставляемых коммерческими банками.

Выводы по вопросу 1.3.

1. Процесс предоставления банковских продуктов является важным моментом функционирования коммерческих банков. Способы предоставления банковских услуг тесно переплетаются с их ассортиментом и инновационными технологиями, лежащими в основе этих услуг.

Успех современного банка во многом определяется его способностью предлагать клиентам не только широкий спектр продуктов, но и инновационные способы их получения.

2. Основными методами государственного регулирования процесса внедрения инновационных способов внедрения банковских продуктов являются прямые и косвенные способы воздействия. Прямые методы включают прямое финансирование, реализуемое через специальные законы, и контрактное

финансирование в рамках государственных программ поддержки инноваций. Контрактное финансирование предполагает заключение договора на приобретение конкретной инновации и предоставление кредитных стимулов банкам для её внедрения. Косвенные методы направлены на стимулирование инновационного процесса и создание благоприятных условий для него. Эти методы различаются по составу, структуре и содержанию, и включают в себя социально-экономические и психологические аспекты.

3. В развитии инновационной деятельности коммерческого банка важную роль играют меры, принимаемые кредитными учреждениями для поиска и внедрения новых банковских продуктов, формирующие инновационный корпоративный механизм предоставления банковских продуктов. На наш взгляд, составными элементами инновационного корпоративного механизма предоставления банковских продуктов (услуг) могут быть:

- информационная – сбор необходимой информации о важнейших направлениях развития рынка услуг и характеристиках банковских продуктов;
- кадровая – совокупность мероприятий по набору и переподготовке высококвалифицированных работников для банковской сферы;
- финансовая – обеспечение финансовыми ресурсами процесса разработки новых банковских продуктов;
- организационная, включающая процесс поиска и внедрения инновационных банковских продуктов;
- маркетинговая, как совокупность мер по оценке спроса на новую банковскую продукцию, уровне цен, а также поиск рыночной ниши.

4. На основе анализа различных подходов к раскрытию сущности и содержания инновационного механизма предоставления банковских продуктов нами предлагается такая авторская формулировка данного понятия: **инновационный механизм предоставления банковских продуктов** как экономическая категория отражает систему отношений между государственными институтами, коммерческими банками и их клиентами, а также форм, методов, инструментов и правовых норм, определяющих

экономическую основу осуществления инновационной деятельности и способов поиска, разработки и реализации новых банковских продуктов, направленные на повышение их доступности и увеличения объемов прибыли коммерческих банков.

ГЛАВА 2. ИССЛЕДОВАНИЕ СОВРЕМЕННОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ БАНКОВСКИХ ПРОДУКТОВ КОММЕРЧЕСКИМИ БАНКАМИ ТАДЖИКИСТАНА НА ОСНОВЕ ИННОВАЦИЙ

2.1. Анализ и оценка состояния банковской системы Республики Таджикистан при цифровизации экономики

Трансформация экономики и переход к рыночному типу экономических отношений требуют создания соответствующих условий для формирования банковской системы, отвечающей новым вызовам и условиям хозяйствования. Это необходимо для обеспечения эффективности развития банковской сферы, как в масштабе национальной экономики, так и в рамках отдельных сфер экономической деятельности. При этом развитие банковской системы должно соответствовать не только национальным нормам и правилам ведения бизнеса, но и не противоречить основным международным требованиям современного финансового учета и аудита.

В результате активной законодательной работы в Таджикистане сформирована рыночная экономика, где субъекты хозяйствования, в том числе, банки, функционируют на основе конкурентных принципов. Эти правила и принципы ведения бизнеса были системно отражены во всех программных документах, принятых государственными институтами.

При разработке стратегических документов развития национальной экономики были проведены мониторинговые исследования реализации ранее принятых программ, особенно в финансовом секторе, и были поставлены новые задачи на перспективу. Так, например, в Национальной стратегии развития Республики Таджикистан на период до 2030 года при подведении итогов реализации Национальной стратегии развития Республики Таджикистан на период до 2015 года было отмечено, что: «За период реализации Национальной стратегии развития Республики Таджикистан на период до 2015 года объемы

привлеченных банковских депозитов и банковских кредитов увеличились в 1,8 раз, активы кредитных организаций в 2 раза. Микрофинансовые организации существенно расширили свою деятельность, увеличив активы в 5,3 раза и выдав кредитов в 6 раз больше. Активное развитие филиальной сети и дополнительных офисов банков и МФО привело к существенному улучшению доступности банковских продуктов и услуг для населения во всех регионах страны. За пять лет (с 2009 по 2014 гг.) количество банковских филиалов выросло на 107, а число дополнительных офисов почти удвоилось. За анализируемый период (2007-2014 гг.) наблюдался экспоненциальный рост количества банковских карт в обращении, увеличившийся более чем в 30 раз»¹.

Эти данные свидетельствуют о стабилизации и устойчивом развитии банковской системы Республики Таджикистан за годы реализации Национальной стратегии развития Республики Таджикистан на период до 2015 по всем параметрам и оказываемым услугам населению, но еще являются недостаточными для стабильного развития отраслей и сфер национальной экономики и удовлетворения потребностей населения и хозяйствующих субъектов в финансовых ресурсах. Поэтому, была разработана и принята в 2016 году Национальная стратегия развития Республики Таджикистан на период до 2030 года, где были отражены мероприятия по развитию финансового сектора страны в целом, и банковской системы, в частности, на перспективу.

В этом документе было сказано, что: «Финансовый сектор Таджикистана в 2030 году современная динамичная система конкурентоспособных финансовых институтов, способных предоставлять широкое разнообразие качественных и инновационных финансовых услуг, и продуктов потребителям, создающая благоприятные условия для стабильного развития национальной экономики и устойчивая к воздействию внешних шоков»².

¹ Национальная стратегия развития Республики Таджикистан на период до 2030 года. – Душанбе: 2016. – С. 18.

² Национальная стратегия развития Республики Таджикистан на период до 2030 года. – Душанбе: 2016. – С. 91.

Для успешной реализации финансовой составляющей Национальной стратегии развития требуется комплексный анализ существующего состояния сектора, выявление сдерживающих факторов и определение приоритетных направлений для дальнейшего развития. Анализ текущей ситуации позволил выделить следующие основные препятствия на пути развития финансового сектора Республики Таджикистан:

«- финансовый сектор пока не сформировался как основа финансирования национальной экономики;

- неэффективно используется внутренний потенциал по мобилизации внутренних сбережений населения и механизм их трансформации в кредиты и инвестиции;

- недостаточная капитализация действующих финансовых институтов. Они предоставляют узкий перечень финансовых продуктов в основном краткосрочного характера, не соответствующих потребностям реального сектора для обновления их производственного потенциала;

- наблюдается усеченная архитектура финансового сектора, где доминируют банки, ограничен рынок ценных бумаг, отсутствует его вторичный сегмент, включая обращение ценных корпоративных бумаг;

- каналы доступности финансирования предприятий реального сектора экономики ограничены и низко диверсифицированы;

- сохраняется высокий уровень долларизации финансового сектора;

- преобладает высокая степень использования наличных денежных средств при осуществлении расчетов между субъектами экономики;

- чувствительность сектора к колебаниям курса мировых валют ограничивает доступ к внешним финансовым ресурсам;

- ощущается региональная неравномерность в доступности финансовых услуг;

- наблюдается высокий уровень цен на финансовые услуги, включая высокие проценты по кредитам;

- существуют высокие уровни рисков, присущие деятельности финансовых институтов;
- наблюдается низкий уровень корпоративного управления»¹.

Таким образом, стабильное развитие банковской сферы Республики Таджикистан требует разработки системы мер, которые направлены на преодоление выделенных проблем с учетом особенностей развития отраслей национальной экономики и институциональных основ трансформации экономики. Главной задачей при этом, на наш взгляд, является внедрение передовых информационных технологий с учетом зарубежного опыта и главным образом обеспечение цифровизации экономики. В то же время, необходимо отметить, что тенденции роста макроэкономических показателей, а также система индикаторов, отражающие текущую ситуацию в кредитной сфере страны показывают об уровне роста этих параметров.

Анализ основных параметров развития банковской системы Республики Таджикистан за 2012 – 2023 гг. свидетельствуют о том, что за этот период совокупные активы банковской системы страны выросли более чем в 3 раза. Здесь особо хочется отметить, что рост объемов ВВП Таджикистана за этот период примерно составляет такую же динамику (3,6 раза), как и рост совокупных активов банковской системы. При этом, рост ликвидных активов составляет 434,0 процентных пункта. В свою очередь, банковский капитал вырос на 245,3 процента. Объем выделенных ссуд возросло на 263,7 процента. При росте объемов банковских инвестиций почти в 1,5 раза, прирост основных средств составил 50,9 процента. Особо хочется отметить, что обязательства банковских учреждений выросли на 316,6 процента (см.: табл. 2.1).

Эти данные характеризуют роль и значение банковской системы в развитии отраслей национального хозяйства и росте объемов ВВП Республики Таджикистан. Соответственно, можно заключить, что по всем показателям,

¹ Национальная стратегия развития Республики Таджикистан на период до 2030 года. – Душанбе: 2016. – С. 91-92.

приведенным в таблице, при их рассмотрении относительно объемов ВВП страны, за анализируемый период их доля сокращается.

Таблица 2.1 - Макроэкономические показатели функционирования банковской системы Таджикистана за 2012-2023 гг., млн. сомони.

Показатели	2012	2014	2016	2018	2020	2021	2022	2023	2023/ 2012, в %
ВВП	36163,1	45606,6	54479,1	68844,0	82543,0	98910,7	115739,4	130791,5	361,7
Совокупные банковские активы	10529,0	14854,0	21166,0	21201,0	22643,4	18009,4	25326,19	31697,9	301,1
в % к ВВП	29,1	32,6	38,9	30,8	27,4	18,2	21,9	24,2	-
Ликвидные активы	2981,0	2960,0	6482,0	6472,0	6929,0	6115,7	12042,46	12937,8	434,0
в % к ВВП	8,2	6,5	11,9	9,4	8,0	6,2	10,4	9,9	-
Банковский капитал	2298,0	2346,0	5497,0	5913,0	6008,8	3732,1	4 819,62	5636,5	245,3
в % к ВВП	6,4	5,1	10,1	8,6	7,3	3,8	4,2	4,3	-
Ссуды – всего	5291,0	9661,0	9823,0	8677,0	8498,0	9437,4	10489,75	13954,7	263,7
в % к ВВП	14,6	21,2	18,0	12,6	10,4	9,5	9,1	10,7	- 3,9
Депозиты	4926,0	6691,0	9244,0	9724,0	10463,2	8921,0	14237,86	17896,8	363,3
в % к ВВП	13,6	14,7	17,0	14,1	12,9	9,0	12,3	13,7	-
Просроченные ссуды	354,0	1163,0	3441,0	1994,0	1149,3	273,7	2109,34	2883,89	814,7
Банковские инвестиции	213,0	227,0	1604,0	2427,0	2585,4	739,8	540,99	314,9	147,8
Основные средства	1292,0	1576,0	3176,0	4207,0	4412,2	1589,4	1716,09	1950,5	151,0
Обязательства	8232,0	12508,0	15690,0	15287,0	16634,7	18009,4	20506,57	26061,4	316,6

Источник: Банковский статистический бюллетень. - 2012. - № 12 (209). – С. 14-110; Банковский статистический бюллетень. - 2014. - № 12 (233). – С. 12-115; Банковский статистический бюллетень. - 2016. - № 12 (257). – С. 11-99; Банковский статистический бюллетень. - 2018. - № 12 (281). – С. 10-88; Банковский статистический бюллетень. - 2020. - № 12 (305). – С. 10-95; Банковский статистический бюллетень. - 2021. - № 12 (316). – С. 8-71; Банковский статистический бюллетень. - 2022. - № 12 (329). – С. 8-72; Банковский статистический бюллетень. – 2023. - № 12 (341). – С. 8-72.

Мониторинг показателей таблицы свидетельствуют о том, что между отдельными параметрами развития отдельных отраслей национального хозяйства существует тесная связь. Такая зависимость особо усиливается в условиях кризисов и нестабильности денежно-кредитной сферы. Развитие экономики страны позволяет государственным институтам предоставить банковским структурам различные преференции или субсидии, которые положительно влияют на устойчивость банковской системы и позволяют им больше финансировать различные субъекты хозяйствования. Такие меры

особенно были заметны во времена финансовых кризисов 2008 г. и 2014 г., когда Правительства стран мира для поддержания устойчивости своих банковских систем широко использовали свои финансовые возможности, предоставляя банкам финансовые ресурсы для повышения уровня капитализации этих структур. Это позволяло им увеличить размеры страховой компенсации вкладов физических и юридических лиц, а также реализовать меры по укреплению своих финансовых учреждений, которые необходимы были в условиях нестабильности социально-экономических систем. Такие же принимались Правительством Республики Таджикистан для стабилизации кредитного рынка.

Большую роль в укреплении финансовых возможностей банковской системы также играют денежные переводы трудовых мигрантов, которые сокращаются в связи с влиянием общей политики западных юрисдикций (режимы санкций), волатильности российского рубля и пандемии. При этом, до сих пор еще большой проблемой банковской системы является слабая и неэффективная аккумуляция временно свободных денежных средств субъектов хозяйствования и различных групп населения, особенно трудовых мигрантов, которые должны превращаться в инвестиционные вложения в отдельные отрасли экономики. Свидетельством такой проблемы является соотношение депозитов к ВВП, которые сократились в 2023 году по сравнению с 2012 годом. Кроме того, по-прежнему в экономике Таджикистана основная часть финансовых операций осуществляются на основе наличных денег, что привело к увеличению их количества в экономике. Для решения этих проблем необходимо принимать институциональные нормы и усилить мероприятия по сокращению объема оборота наличных денежных средств.

В условиях формирования и развития рыночных механизмов функционирования национальной экономики большой проблемой для стабильного развития финансового сектора Республики Таджикистан и привлечения сбережений населения для инвестирования субъектов хозяйствования, а также финансовых средств предприятий и организаций, стало ликвидация таких крупных банков страны, как ОАО «Точиксодиротбонк», ОАО

«Агроинвестбанк», ЗАО «Точпромбанк» и ОАО «Фонон». Хотя Правительство Республики Таджикистан и другие финансовые институты помогают банковским учреждениям страны в преодолении кризисных ситуаций, однако практика показывает, что не всегда эти меры или средства помогают им в преодолении, возникших проблем. Так, например, ОАО «Точиксодиротбанк», ОАО «Агроинвестбанк», ЗАО «Точпромбанк» и ОАО «Фононбанк» получили от Национального банка Таджикистана на основе (106) поддержки Министерства финансов Республики Таджикистан соответственно 2250 млн. сомони, 1070 млн. сомони, 450 млн. сомони и 80 млн. сомони, в общем объеме 3850 млн. сомони для решения возникших проблем перед вкладчиками или выплаты долгов. Однако, даже такая сумма не помогла им избежать банкротства и все эти крупные банки были объявлены банкротами и после реализации определенных процедур были ликвидированы.

Соответственно, все это привело к снижению доверия населения страны к банковской системе, которое привело к снижению объемов их вкладов в кредитных учреждениях, тем самым ограничивая источники инвестирования в отдельные отрасли и сферы национального хозяйства. Для преодоления ситуации с возвратом доверия населения к кредитным организациям и по вложению свободных денежных средств в банковскую систему страны нужны грамотные и гибкие меры по стимулированию вкладов населения и учреждений в кредитную систему.

Мониторинг Национальной стратегии развития Республики Таджикистан на период до 2030 года в соответствии с ее основными параметрами финансового развития показывают значимость кредитных учреждений в обеспечении стабильности развития отдельных сфер экономической деятельности страны. С их помощью так обеспечиваются потребности отдельных индивидов в кредитных средствах. Особо это значимость проявляется во взаимосвязи объемов кредитных ресурсов, выделяемых субъектам национальной экономики и темпов роста валового внутреннего продукта республики (см.: табл. 2.2).

Таблица 2.2 - Целевые индикаторы Национальной стратегии развития Республики Таджикистан на период до 2030 года (банковско-финансовый сектор).

Наименование индикаторов	Ед. изм.	Факт	Индустриальный сценарий			Индустриально-инновационный сценарий		
			2020	2025	2030	2020	2025	2030
Монетизация (по М4 к ВВП)	%	22,3	32-34	36-38	40-42	44-46	48-50	52-56
Кредиты к ВВП	%	23,2	30-32	34-36	38-40	39-41	43-46	48-50
Капитализация (цен. бумаги) к ВВП	%	0	6-8	8-10	10-12	8-10	12-14	16-20

* **Источник:** Национальная стратегия развития Республики Таджикистан на период до 2030 года. – Душанбе: 2016. – С. 99.

Анализ данных таблицы свидетельствует о том, что согласно прогнозам по всем параметрам развития банковско-финансового сектора должны быть достигнуты высокие параметры, как монетизации экономики, так и капитализации. При этом, более оптимальным вариантом развития данного сектора может быть достигнуть при выборе индустриально-инновационного сценария развития национальной экономики.

Динамика развития банковского сектора Таджикистана за 2016-2023 годы характеризуется значительным сокращением количества кредитных организаций – на 39,5 %. Наиболее существенное сокращение наблюдалось среди банков с иностранным капиталом, где это сокращение составляет 61,5 процентных пункта. Однако, необходимо отметить, что за этот период наблюдается динамика роста количества центров банковского обслуживания при банках (на 5,9 процентных пункта) и спад центров банковского обслуживания при микрокредитно-депозитных организациях (на 3,8 процентных пункта) и филиалов при банках (на 36,6 процентных пункта). Эти основные параметры представлены в табл. 2.3.

Таблица 2.3. - Динамика изменения количества банков и кредитных организаций Республики Таджикистан за период 2016 – 2023 гг., ед.

Показатели	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2023г. к 2016г., в %
Кредитные организации	104	84	79	79	69	63	64	63	60,5
Банки	18	17	17	17	19	14	15	15	83,3
Негосударственные банки	17	16	16	16	17	12	13	13	76,4
Банки с участием иностранного капитала	13	10	10	10	10	5	5	5	38,5
Филиалы иностранных банков	1	1	1	1	1	1	1	1	100,0
Филиалы банков	353	266	250	244	252	194	224	224	63,4
Центры банковского обслуживания при банках	1157	1076	1050	1080	1241	1204	1205	1225	105,9
Микрофинансовые организации, из них:	86	67	62	62	50	49	48	47	54,6
Микрокредитные депозитные организации	38	27	25	25	18	18	19	19	50,0
Количество филиалов	84	77	83	82	84	84	87	87	103,6
Центры банковского обслуживания	263	251	286	289	260	269	253	253	96,2
Микрокредитные организации	14	7	6	6	5	4	3	3	21,4
Микрокредитные фонды	34	33	31	31	27	27	26	25	73,5

Источник: составлена на основе: Банковский статистический бюллетень. - 2016. - № 12 (257). – С. 85-87; Банковский статистический бюллетень. - 2017. - № 12 (269). – С. 85-87; Банковский статистический бюллетень. - 2018. - № 12 (281). – С. 75-78; Банковский статистический бюллетень. - 2019. - № 12 (293). – С. 81-83; Банковский статистический бюллетень. - 2020. - №12 (305). – С. 79-82; Банковский статистический бюллетень. - 2021. - № 12 (316). – С. 19-21; Банковский статистический бюллетень. - 2022. - № 12 (329). – С. 20-22; Банковский статистический бюллетень. – 2023. - № 12 (341). – С. 20-22; <https://www.nbt.tj/upload/iblock/983/ualss1lhvqf4g04chpu0zzsdnlciytgr/BULL12%20new.pdf>.

Таким образом, по состоянию на 31 декабря 2023 года в Республике Таджикистан функционировали 63 кредитные финансовые организации, из них, 14 традиционных банков, 1 исламский банк, 1 небанковская кредитная организация, 19 микрокредитных депозитных организаций, 3 микрокредитных организаций и 25 микрокредитных фондов.

В течении 2023 года рынок небанковских финансовых услуг пополнился одной микрокредитной депозитной организацией ООО МДО “Баракат Молия”.

Одновременно была отозвана лицензия у одной микрокредитной депозитной организации ООО МДО “Тамвил” и одной микрофинансовой организации МКФ “Рохнамо”¹.

Банковский рынок страны представлен одним иностранным игроком – Сельскохозяйственным банком Китая. География присутствия таджикских банков вышла за пределы страны. Так, Ориёнбанк имеет представительства в нескольких странах, таких как ОАЭ, Великобританию, Турцию, Корею, Узбекистан и Китай, а Амонатбанк – в России. По данным на конец отчетного периода, банковская сеть страны насчитывала 1862 отделения, что на 7 больше, чем годом ранее².

Анализ финансовых показателей банковской системы показал, что общие активы кредитных организаций за 2023 год по сравнению с предыдущим годом увеличились на 25,2 % и составили 31 697,9 млн. сомони. Основной вклад в этот рост внесли средства, полученные от Национального банка, денежные средства и выданные кредиты. За отчетный период общий объем кредитов, выданных кредитными организациями, достиг 13,9 млрд сомони, что на 33 % больше, чем годом ранее. При этом наибольший вклад в этот рост внесли кредиты, направленные на поддержку малого и среднего бизнеса. Анализ финансовых показателей банковской системы за 2023 год выявил значительный рост общих активов, обусловленный увеличением привлеченных средств от Национального банка, ростом денежной массы и расширением кредитного портфеля. Особое внимание в кредитной политике было уделено поддержке малого и среднего бизнеса.

К концу декабря 2023 года объем кредитов, по которым заемщики просрочили платежи более чем на 30 дней, достиг 2 238,6 млн. сомони. Это составило 12,5 % от общего кредитного портфеля. Отметим, что доля таких кредитов увеличилась на 0,5 процентных пункта по сравнению с аналогичным

¹ См.: Состояние банковской системы Республики Таджикистан на 31 декабря 2022 года / Посольство Республики Таджикистан в Украине (mfa.tj).

² См.: Состояние банковской системы Республики Таджикистан на 31 декабря 2022 года / Посольство Республики Таджикистан в Украине (mfa.tj).

периодом 2022 года. С целью минимизации потерь от невозврата просроченных кредитов был сформирован специальный фонд в размере 2 235,3 млн. сомони. Это значение составляет 99,85 % необслуживаемых кредитов и свидетельствует о росте уровня резервирования на 31,2 процентных пунктов по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года.» (см.: табл. 2.4).1.

Таблица 2.4 - Качество кредитного портфеля кредитных финансовых организаций Республики Таджикистан, млн. сомони.

Классификация кредитов	31.12.2022	31.12.2023	Изменения, +, -
Всего (в совокупности), млн. сомони:	13 577,6	17 844,8	4 267,3
в том числе			
Обслуживаемые, млн. сомони	11 946,7	15 606,2	3 659,5
Необслуживаемые, млн. сомони	1 630,9	2 238,6	607,8
Доля необслуживаемых кредитов, в %	12,0	12,5	0,5
Специальный фонд	1 704,2	2 235,3	531,1

* **Источник:** составлена на основе: <https://www.nbt.tj>

Общий объем обязательств кредитных организаций достиг 30 318,8 млн. сомони в 2023 году, что на 27,8 % больше, чем в предыдущем году. Такой рост в первую очередь обусловлен увеличением объемов привлеченных депозитов. Показатель текущей ликвидности банковской системы на 31 декабря 2023 года составил 81,0 %, что существенно выше установленного норматива (30 %) на 51,0 процентных пункта.

За отчетный период объем депозитов, размещенных в кредитных организациях, увеличился на 3 954,8 млн. сомони и составил 19 462,6 млн. сомони, что соответствует росту на 25,5 %. Доля депозитов, номинированных в

¹ См.: Состояние банковской системы Республики Таджикистан на 31 декабря 2023 года (https://www.nbt.tj/ru/banking_system/nadzor.php) / Посольство Республики Таджикистан в Украине (mfa.tj).

иностранной валюте, в общем объеме депозитов уменьшилась на 0,2 процентных пункта по сравнению с прошлым годом и составила 44,5 %.

За счет роста прибыли и увеличения капитала общий балансовый капитал кредитных организаций увеличился на 1061,7 млн. сомони и составил 7360,7 млн. сомони на конец 2023 года, что отражает рост на 16,9 %.

Показатель достаточности капитала банковской системы на 31 декабря 2023 года составил 21,3%, что существенно выше установленного норматива в 12%. Банковская система показала впечатляющие результаты в 2023 году, кредитные организации получили прибыль по итогам 2023 года в размере 999,3 млн. сомони. Доходность банковских операций существенно улучшилась в 2023 году, о чем свидетельствует значительный рост показателей ROA и ROE, которые составили 2,65 % и 13,58 % соответственно»¹.

В ходе проведенного исследования нами было выявлено, что: «Согласно материалам периодической печати, в 2023 году наблюдался рост общих обязательств кредитных организаций Таджикистана, которые достигли 30 318,8 млн сомони увеличившись на 6587,1 млн сомони или на 27,8 процентных пункта по сравнению с 2022 годом. Повышение доверия населения к банковской системе, выразившееся в увеличении депозитов, стало основной причиной роста обязательств банков. Показатель текущей ликвидности банковской системы на 31 декабря 2023 года составил 81,0 %, что существенно выше установленного норматива в 30 %. В 2023 году наблюдалась положительная динамика роста депозитов в кредитных организациях Таджикистана. Общие депозиты в кредитных организациях Таджикистана увеличились на 3 954,8 млн. сомони в 2023 году, составив в итоге 19 462,6 млн. сомони. Удельный вес депозитов кредитных финансовых учреждений в иностранной валюте в 2023 году составлял 44,5 процентных пункта и по сравнению с 2022 годом увеличился на 0,2 процентных пункта. В свою очередь, общий балансовый капитал кредитно-финансовых учреждений республики в 2023 году по сравнению с 2022 годом

¹ Состояние банковской системы Республики Таджикистан на 31 декабря 2023 года, https://nbt.tj/ru/banking_system/nadzor.php.

увеличился на 16,9 процентных пункта или на 1061,7млн. сомони и соответственно был равен 7 360,7 млн. сомони. Такое увеличение балансового капитала кредитно-финансовых учреждений страны произошло за счет прибыли текущего года и собственного капитала организаций. По итогам 2023 года коэффициент достаточности капитала кредитно-финансовых учреждений был равен 21,3 процентных пункта, которое на 9,3 процентных пункта больше, по сравнению с установленным требованием, составляющий 12 процентных пункта¹.

Кредитные организации Республики Таджикистан уменьшили свою прибыль на 180,2 млн. сомони за 2023 года, что составило 999,3 млн. сомони, что на 15,2 процентных пункта меньше, чем в 2022 году. Доходность банковских операций существенно уменьшилось в 2023 году, о чем свидетельствует показатели ROA (с 3,9% до 2,65%) и ROE (с 18,7 % до 13,58 %).

На наш взгляд, за последние годы уровень технологичности платежных услуг в банковской системе Республики Таджикистан имеет тенденцию роста. Это отражается на доле безналичных платежей с помощью банковских карт. Развитие рынка банковских платежных карт показывает, что по состоянию на 31.12.2023 года в Республике Таджикистан со стороны кредитных финансовых организаций выпущено в обращение 6,7 млн. ед. карт. Данный показатель на 31,4% больше по сравнению с аналогичным периодом 2022 года.

Доля банковских платежных карт в разрезе платежных систем на конец 2023 года сложилась следующим образом:

- корти милли – 58,1 %;
- ExpressPay – Корти милли – 14,6 %;
- UnionPay - Корти милли – 11,9 %;
- Viza – 9,6 %;

¹ См.6 Махмудов, Ф.И. Особенности предоставления банковских услуг коммерческими банками Таджикистана / Ф.И. Махмудов // Финансово-экономический вестник. – 2022. - № 4/2 (34). - С. 203 -208.

- локальная – 4,0 %;
- Mastercard – 1,2 %;
- UnionPay – 0,4 %;
- ExpressPay – 0,2 %¹.

Практика показывает, что «происходящие в мировой экономике события оказывают большое влияние на стабильное функционирование, как национальных экономик, в целом, так и финансового сектора, в частности. Поэтому, важно уделить основное внимание на факторы развития банковской системы Таджикистана. Эти факторы особо учитываются Национальным банком Таджикистана при определении политики развития финансового сектора. Финансовая нестабильность и быстроменяющаяся мировая экономика, особенно после проведения Российской Федерацией Специальной военной операции на территории Украины, требуют активизации проведения адаптационной политики и учета таких важных факторов развития экономики, как сальдо внешнеторгового баланса, объем денежных переводов трудовых мигрантов, направления привлечения различных форм инвестиционных вложений, а также размер внешнего долга, влияющие на состояние банковской системы республики»².

Кроме того, хотелось бы отметить, что «важным аспектом стабильного развития банковской системы и предоставления финансовых услуг разным субъектам рыночного хозяйства является повышение финансовой грамотности населения. Именно эффективное использование свободных финансовых ресурсов домохозяйств, предприятий и организаций является одним из основных направлений их аккумуляции в экономике страны и инвестирования в прогрессивные отрасли. Особенно в финансовых ресурсах нуждается такая сфера экономической деятельности страны, как использование информационных технологий в процессе управления и цифровизации всех

¹ См.: <https://nbt.tj/ru/payment.system>.

² Махмудов, Ф.И. Особенности предоставления банковских услуг коммерческими банками Таджикистана / Ф.И. Махмудов // Финансово-экономический вестник. – 2022. - № 4/2 (34). - С. 203 -208.

банковских операций. Все это может обеспечить стабильную и более эффективную форму взаимодействия кредитных финансовых организаций и клиентской базы, без влияния субъективного фактора и коррупционных механизмов взаимодействия»¹.

Таким образом, по нашему мнению, развитие любой отрасли национальной экономики, в целом, и банковской системы, в частности, зависит от темпов роста ВВП страны, достигаемое за счет привлечения различных источников инвестирования. Поэтому, необходимо уделить главное внимание улучшению инвестиционного климата в стране, привлекающего инвесторов в экономику страны, повышать финансовую грамотность населения, разработать меры, которые повышали бы доверие различных групп населения, особенно, трудовых мигрантов, к банковской системе, аккумулирующих свободные финансовые средства всех субъектов экономики, а также широко внедрять современные информационные технологии в процесс управления банковской системой.

Выводы по вопросу 2.1.

1. Трансформация экономики и переход к рыночному типу экономических отношений требуют создания соответствующих условий для формирования банковской системы, отвечающей новым вызовам и условиям хозяйствования. Это необходимо для обеспечения эффективности развития банковской сферы, как в масштабе национальной экономики, так и в рамках отдельных сфер экономической деятельности. При этом развитие банковской системы должно соответствовать не только национальным нормам и правилам ведения бизнеса, но и не противоречить требованиям международных стандартов финансовой отчетности.

¹ Махмудов, Ф.И. Особенности предоставления банковских услуг коммерческими банками Таджикистана / Ф.И. Махмудов // Финансово-экономический вестник. – 2022. - № 4/2 (34). - С. 203 -208.

2. Большую роль в укреплении финансовых возможностей банковской системы также играют денежные переводы трудовых мигрантов, которые, к сожалению, в условиях финансовых кризисов сильно сокращаются. При этом, до сих пор еще большой проблемой сферы является слабая и неэффективная аккумуляция временно свободных денежных средств субъектов хозяйствования и различных групп населения, особенно трудовых мигрантов, которые должны превращаться в инвестиционные вложения в отдельные отрасли экономики. Свидетельством такой проблемы является соотношение депозитов в ВВП и незначительный их рост в 2023 году по сравнению с 2012 годом. По-прежнему в экономике Таджикистана основная часть финансовых операций осуществляются на основе наличных денег, что привело к увеличению их количества в экономике.

2.2. Тенденции и особенности внедрения банковских инноваций в коммерческих банках Таджикистан в условиях рынка

Современные тенденции развития банковского рынка показывают, что информационные технологии играют важную роль в обеспечении стабильности и прозрачности их деятельности. Поэтому на данном этапе функционирования банковской системы национальной экономики широко используются новые технологии, способы организации и порядок предоставления банковских услуг. Это доказывает и практика развития банковской сферы передовых стран мира.

В условиях рынка роль инновационных методов развития экономики стран мира в целом и национальных экономик, в частности, приобретают особую значимость. Поэтому правительствами стран мира уделяется большое внимание развитию экономики на основе новых технологий и методов организации производства для обеспечения экономического роста и повышения благосостояния населения. Особенно это актуально для банковской сферы Республики Таджикистан, где вопросы стабильности развития и конкурентоспособности на финансовом рынке невозможны без внедрения

инновационных механизмов, позволяющих внедрять достижения науки и техники в нововведения.

Совершенствование и обновление технологического оборудования оказания банковских услуг выступают основой инновационного направления развития экономики. Здесь необходимо широко использовать новые технологии сбора, анализа, переработки и использования информации. Кроме того, важную роль играют возможности использования искусственного интеллекта при оказании банковских услуг кредитными учреждениями. При этом, важно предусмотреть определенные трудности, которые связаны с проблемами функционирования отдельных отраслей экономики России, а также ее банковской системы, после реализации санкционных мер по отношению к этому государству, так как экономика Таджикистана и ее банковская сфера тесно с ними связаны.

Для реализации мероприятий по внедрению прогрессивных технологий в банковскую сферу и предоставления современных банковских услуг коммерческими банками необходимо использовать различные источники финансирования технологических процессов. Для Республики Таджикистан это становится особенно важным в связи с реализуемыми мерами по обеспечению индустриального пути развития. Об этом свидетельствуют меры, принятые Правительством Республики Таджикистан по увеличению доли промышленности в валовом внутреннем продукте страны до 26 процентов и обеспечению многофакторности промышленного производства.

Как было отмечено в Послании Основателя мира и национального единства - Лидера нации, Президента Республики Таджикистан, уважаемого Эмомали Рахмона: «С учетом громадной важности сферы промышленности в дальнейшем развитии страны, решения социально-экономических вопросов и обеспечении реализации национальных стратегических целей, в том числе ускоренной индустриализации страны, предлагаю 2022-2026 годы, то есть до празднования 35-летия Государственной независимости Таджикистана, объявить: «Годами развития промышленности».

В этот период необходимо образовать более 500 тыс. новых рабочих мест, увеличить денежный доход населения в 2 раза и долю среднего слоя населения довести до 45 процентов, и тем самым снизить уровень бедности до 15 процентов»¹. Естественно, в этих условиях многократно возрастает значение банковского сектора в решении социально-экономических проблем общества.

Анализ показывает, что в Республике Таджикистан слабо функционируют основные институты финансового рынка. На сегодняшний день КФО только частично остаются важным звеном на рынке финансовых услуг. В 2023 г. согласно данным официальной статистики кредитные учреждения Таджикистана предоставили кредитные ресурсы в размере 12084,0 млн. сомони, превышающие размер кредитов 2005 г. в 23,0 раза.

Рост объема кредитных вложений, если за первые пять лет (2005-2010 годы) составил 3,6 раза, то в период с 2010 по 2023 гг. составил 6,3 раза. Значительный рост кредитных вложений до 2010 года был обусловлен преимущественно увеличением объема краткосрочного кредитования, доля которого достигала 80% от общего кредитного портфеля. Однако, начиная с 2015 года постепенно доля долгосрочных кредитов в общем объеме кредитования национальной экономики начинает увеличиваться, а в 2023 году составляет более 63,6 процентных пункта. Если посмотреть динамику изменения краткосрочных и долгосрочных кредитов за 2005 – 2023 годы, то заметно, что долгосрочные кредиты увеличились намного больше. За анализируемый период если общие кредитные вложения по Республике Таджикистан увеличились в 23 раза, то увеличение краткосрочных и долгосрочных кредитов соответственно составили 10,4 и 75,7 раза. Такая динамика изменения кредитных вложений характеризует стабильность финансовой и кредитной систем страны и уровень доверия к клиентам (см.: табл. 2.5.).

¹ Послание Президента Республики Таджикистан, Лидера нации, уважаемого Эмомали Рахмона «Об основных направлениях внутренней и внешней политики республики». – Душанбе: 2021. – С. 4.

**Таблица 2.5. – Кредитные вложения банков Таджикистана в
национальной валюте, млн. сомони*.**

Показатели	2005	2010	2015	2021	2022	2023	2023 / 2005, в разах
Всего	524,3	1905,4	4186,2	8089,5	9795,7	12084,0	23,0
- краткосрочные	422,7	1311,9	2338,5	3043,2	3672,3	4394,5	10,4
- долгосрочные	101,6	593,5	1847,7	5046,3	6123,4	7689,5	75,7
из них:							
- частные коммерческие предприятия	285,1	479,4	1114,2	1795,8	1814,4	1737,6	6,1
- государственные предприятия	104,7	244,3	265,5	237,1	263,3	222,5	2,1
- сельскохозяйственные предприятия	53,8	356,2	295,7	379,3	479,6	274,2	5,1
- частным лицам	68,9	769,1	1189,5	3641,9	4684,7	6551,2	95,1

* **Источник:** составлена на основе: Статистический ежегодник Республики Таджикистан. – Душанбе: 2024. – С. 418.

Анализ данных таблицы показывает, что основная часть кредитных вложений в 2023 году была осуществлена в частные коммерческие предприятия и частным лицам, где они соответственно увеличились 6,1 и 95,1 раза, и основная часть приходится на долгосрочные кредиты. Это свидетельствует о рыночном характере экономики и о ведущей роли частной собственности в развитии национальной экономики.

Необходимо отметить, что увеличение объемов кредитования субъектов экономики должно основываться на использовании коммерческими банками передовых технологий и новаций в ходе своей деятельности и соответственно акцентировать внимание субъектов экономики на использовании новых технологий. Только таким образом во взаимодействии можно более эффективно использовать достижения науки и техники в процессе хозяйственной деятельности. Этому свидетельствует практика развития банков зарубежных стран.

Зарубежный опыт показывает, что стабильный экономический рост достигается благодаря тому, что банки и другие финансовые институты предлагают новые продукты и услуги быстрее, чем появляются новые товары и услуги в реальном секторе экономики. Развитие инноваций является

приоритетным направлением деятельности банков в развитых странах, о чем свидетельствует создание специализированных отделов»¹. Действительно, зарубежный опыт подтверждает тесную взаимосвязь между банковскими инновациями и экономическим ростом. Банки, предлагающие новые продукты и услуги быстрее, чем появляются новые товары и услуги в реальном секторе экономики, способствуют более эффективному распределению финансовых ресурсов, стимулированию предпринимательства и повышению общей эффективности экономики. Инновации в банковской сфере позволяют адаптироваться к меняющимся условиям, создавать новые рабочие места и способствуют финансовой инклюзии. Однако, необходимо помнить, что развитие банковских инноваций требует взвешенного подхода, учитывающего баланс между рисками и возможностями, а также роль государственного регулирования в создании благоприятной среды для инноваций.

Особенности формирования таких центров в отдельных странах, которые отражают институциональные особенности развития национальной экономики этих стран представлены в табл. 2.6. При этом названия и функциональные роли, цели и задачи этих центров в зарубежных странах могут отличаться друг от друга.

Таблица 2.6. - Центры по внедрению инноваций в банковской системе в зарубежных странах*.

Центры по внедрению инноваций	Страны
Команда инноваций и развития Bank of America	США
Офисы инновационного развития банков Citi group, Bank of New York Mellon, Barclays в Британии	Великобритания
Команда инноваций прикладного характера банка Royal Bank Of Canada	Канада
Центр инноваций и технологий BNP Paribas в Канаде и т.д.	

* **Источник:** составлена на основе: Гадисова, Т.М. Внедрение инновационных стратегий и технологий как фактор достижения успеха коммерческих банков / Т.М. Гадисова // «Креативная экономика». – 2011. - № 10 (58). - С. 98-102.

¹ Халимов, Л.М. Совершенствование механизма банковского ценообразования (на материалах коммерческих банков Республики Таджикистан): автореф. дис. ... кан. экон. наук / Л.М. Халимов. – Душанбе: 2021. – С. 17-18.

Следовательно, с учетом опыта функционирования банковской системы развитых стран мы предлагаем во всех кредитных финансовых институтах страны создавать соответствующие центры по внедрению инновационных технологий предоставления банковских услуг. Эти центры должны обеспечивать соответствующие условия не только для развития банковского дела республики, но и содействовать повышению эффективности деятельности предприятий реального сектора экономики и сферы услуг. На наш взгляд, это один из методов решения поставленных перед национальной экономикой задач, определенных в стратегических документах развития страны.

На сегодняшний день, в банковской системе республики недостаточно используются нововведения и современные технологии в процессе оказания банковских услуг. Это, особенно наблюдается в государственных банках. Вопросы предоставления банковских услуг, основанных на новых, инновационных технологиях остаются открытыми. Все это приводит к снижению качества предоставляемых банковских услуг и их несоответствия международным стандартам. И может отрицательно повлиять и на развитие экономики Таджикистана и ее банковской системы.

Отдельные исследования по мониторингу процесса функционирования кредитных учреждений Республики Таджикистан, показывают, что традиционный банкинг является приоритетным. Так, например, Л.М. Халимов отмечает, что в ходе проведения исследования выявилось, что «более 52 % опрошенных служащих банковской сферы отметили, что они совершают банковские операции строго в рамках существующих инструкций, норм и правил, которые утверждены правлением, а 10 % действует в рамках порученной работы со стороны менеджеров. Стержнем поведения большинства банковского персонала является избежание ошибок и неудач, отсутствие инициативы и ожидание заданий сверху и т.д. То есть в большинстве коммерческих банков

республики наблюдается доминантное положение «институциональных ловушек» - правил и принципов»¹.

**Таблица 2.7. - Традиционность деятельности банковских служащих
(в 2022 г.)***

Правила-принципы	Ответили, чел.	в %
Функционировать в строгом соответствии с имеющимися Инструкциями банка	104	52
Избегать каких-то ошибок и неудач	38	19
Не проявлять инициативы, а ждать указания сверху	22	11
Действовать исключительно в рамках порученной работы	20	10
Думать, главным образом, о собственной безопасности	16	8
Итого опрошенных, чел.	200	100

* **Источник:** составлена на основе: Халимов, Л.М. Совершенствование механизма банковского ценообразования (на материалах коммерческих банков Республики Таджикистан): автореф. дис. ... кан. экон. наук / Л.М. Халимов. – Душанбе: 2021. – С. 17-18.

Следовательно, практика функционирования коммерческих банков Республики Таджикистан показывают, что практика работы по институциональным нормам преобладает над эффективностью деятельности и инициативности в решении поставленных задач. Такая форма организации работы и управления персоналом банка препятствует внедрению инновационных технологий в работу банковских институтов и снижает эффективность предоставляемых банковских услуг. Интересен также ответ банковских работников «Избегать каких-то ошибок и неудач», составляющий 19,0 процентных пункта ответов, так как процесс внедрения инновационных технологий при предоставлении банковских услуг не может реализоваться, особенно на начальных этапах, без определенных ошибок либо проблем. Такое поведение персонала банковской сферы также может объясняться структурой управления коммерческими банками, где преобладают административные

¹ Халимов, Л.М. Совершенствование механизма банковского ценообразования (на материалах коммерческих банков Республики Таджикистан): автореф. дис. ... кан. экон. наук / Л.М. Халимов. – Душанбе: 2021. – С. 17-18.

методы управления персоналом и финансовыми ресурсами. Такая ситуация характеризует слабое реформирование институциональных основ функционирования коммерческих банков и финансовой системы, сдерживающее политику внедрения новых технологий предоставления банковских услуг субъектам хозяйствования.

Однако, анализ деятельности коммерческих банков Республики Таджикистан показал, что крупные банки поэтапно внедряют инновационные технологии в свою деятельность. Такие основные банки республики, на подобии ОАО «Ориёнбанк», ЗАО «Душанбе Сити Банк», ОАО «Банк Эсхата», ЗАО «Спитамен Банк», ЗАО «Международный банк Таджикистана», ОАО «Коммерцбанк Таджикистана» и ОАО «Алиф Бонк» в своей деятельности активно внедряют нововведения в процесс предоставления банковских услуг. Отдельные банки решают задачи по совершенствованию методов управления банком и корпоративной этики путем привлечения зарубежных экспертов. Примером может служить ОАО «Ориёнбанк», в рамках реализации рекомендаций ЕБРР инициировал проект по модернизации корпоративного управления, пригласив для этого консультанта из Лондона.

В своей деятельности ОАО «Коммерцбанк Таджикистана» также не стоит на месте, развиваясь в ногу со временем. Современные инновационные технологии изучаются и внедряются в его операционную деятельность. Например, клиенты банка могут пользоваться мобильным приложением «Фаври». Простой и понятный интерфейс приложения позволяет совершать оплату более 150 видов услуг, оплату в торговых точках QR мерчантов по всему Таджикистану, совершать бесплатные переводы, также мобильное приложение «Фаври» имеет возможность открытия кредитной линии и получения кредитов не посещая офисы банка. Другим инновационным продуктом является кредитный продукт «Дастрас», который предоставляет возможность клиентам банка оплачивать покупку товаров и услуг посредством мобильного приложения и данный продукт до 20 дней не предусматривает оплату процентов и комиссии.

ОАО «Коммерцбанк Таджикистана» подписал соглашение о сотрудничестве со Сбербанком Российской Федерации. В рамках данного сотрудничества реализован сервис мгновенных переводов из мобильного приложения «Сбербанк Онлайн» на счет мобильного приложения (банкинга) «Фаври» от Коммерцбанка Таджикистана. Услуга доступна в разделе «Переводы за рубеж» мобильного приложения «Сбербанк Онлайн». При этом зачисленные на счет клиента мобильного приложения «Фаври» перевод будет сконвертирован в национальную валюту. Данное решение упрощает для граждан Республики Таджикистан, выезжающих на заработки в Россию, процесс перевода денег их семьям и родственникам в Таджикистан. Пользователи мобильного приложения «Фаври» уже могут переводить денежные средства по номеру телефона на пространстве Таджикистана. Так же при использовании на практике данной концепции совместно со Сбербанком России клиентам можно будет получать денежные переводы из России.

Анализ показал, что «Коммерцбанк Таджикистана» использует систему платежных терминалов, через которые жители могут оплачивать разнообразные услуги: связь, интернет, коммунальные платежи и кредиты. В ответ на растущий спрос на безналичные расчеты, банк активно сотрудничает с международными платежными системами Visa International и UnionPay для выпуска карт ¹.

Стратегия развития ОАО "Коммерцбанк Таджикистана" нацелена на расширение применения безналичных платежей, улучшение технологической базы и внедрение инновационных продуктов. Банк укрепляет свои позиции на банковском рынке Таджикистана. С самого начала своей деятельности банк стремится предоставлять высококачественные и доступные финансовые услуги населению, способствуя развитию малого и среднего бизнеса в различных регионах страны.

Сегодня Коммерцбанк активно внедряет инновационные технологии и устанавливает стандартизированные процедуры доступа к

¹ См.: История ОАО «Коммерцбанк Таджикистана» / cbt.tj.

микрофинансированию для клиентов. Это снижает риски, связанные с выдачей кредитов. ОАО "Коммерцбанк Таджикистана" запустил центр подготовки кадров в области информационных технологий для обеспечения качественного персонала.

Так, ОАО «Коммерцбанк Таджикистана» запустил программу «Поддержим трудовых мигрантов», так как период пандемии Коронавируса сильно ударил по финансовому положению трудовых мигрантов, многие из них фактически остались без работы. Это побудило Правление ОАО «Коммерцбанк Таджикистана» принять беспрецедентное решение по запуску программы поддержки и выделить средства, которые были непосредственно направлены на помощь семьям трудовых мигрантов. В рамках программы были предоставлены кредиты с низкими процентными ставками и первые 6 месяцев проценты не начислялись и не взымались совсем, данные средства направлялись на покупку продуктов питания и предметов первой необходимости, а также трудовым мигрантам и другим клиентам банка была предоставлена отсрочки платежа по уже существующим кредитам.

Как социально ответственный банк, ОАО «Коммерцбанк Таджикистана» получил благодарность от Национального банка Таджикистана за участие в мероприятиях по повышению финансовой грамотности населения в рамках проекта GLOBAL MONEY WEEK 2022. Для ОАО «Коммерцбанк Таджикистана» активная поддержка населения – одна из важнейших целей своей деятельности.

В 2023 году ОАО «Коммерцбанк Таджикистана» одним из первых запустил новый российский сервис переводов СБП из России в Таджикистан. Система быстрых платежей (СБП) – это российский сервис платёжной системы (ПС) для перевода денег или иных средств, их заменителей (чеков, сертификатов, условные платёжные единицы или специализированные ценные бумаги) в электронной или физической форме. Платёжная система устанавливает набор правил и способов, программных, аппаратных и технических средств для передачи денежных средств от одного лица к другому.

Это российский аналог для американской платёжной системы SWIFT (Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunications на русском «общество всемирных межбанковских финансовых каналов связи»), который независимо работает от влияния третьих стран или лиц в финансовом секторе. Если раньше лица, занимающиеся торговлей или финансовыми операциями с Россией или с российскими компаниями, в частности, с компаниями, находящимися в санкционном списке, не могли совершать перевод средств или возникали проблемы через SWIFT, то теперь через СБП любое лицо может совершать транзакции с Россией или странами, которые находятся под санкциями США - это отключенные от SWIFT Иран, Венесуэла, Сирия и др.

Для перевода средств через SWIFT приходилось каждый раз вводить информацию и идентификацию об отправителе и получателе денежных переводов. Через СБП, если вы уже отправляли кому-то средства один раз, и вводили информацию и идентификацию, при повторном переводе средств вы можете уже этого не делать. В случае, если вы допустили малейшую ошибку при заполнении данных, то для исправления и повторной транзакции у вас иногда может уйти около 2-10 дней, пока в Нью-Йорке не утвердят вашу транзакцию. В отличие от SWIFT, вы можете совершить транзакцию через СБП мгновенно и безопасно прямо со своего смартфона.

Через СБП можно совершать межбанковские переводы по номеру мобильного телефона круглосуточно, без праздников и выходных, комиссии за такие переводы низкие или вовсе отсутствуют. Там, где у SWIFT иногда уходит день на транзакцию, её утверждения в Нью-Йорке и потом получение, у СБП на это уходит не больше часа.

Россия является основным торговым партнёром Таджикистана, внешнеторговый оборот с которой достиг в 2023 году рекордной отметки - 8,32 млрд. долл. США. Трудовые мигранты перевели в Таджикистан в 2023 году рекордную сумму 5.7 млрд. долл. США, а отключение от SWIFT России очень усложняет перевод денег мигрантов.

К системе СБП уже подключены более 200 банков, включая крупнейшие российские банки Тинькофф, Синара, Сбербанк и пр. Банки «Открытие», «Новкомбанк» и другие планируют подключиться к этой системе уже к середине 2023 года.

Исходя из этого, любой коммерческий банк должен реализовать свою инновационную политику и использовать методы и инструменты ее управления, которые позволяют использовать систему положений, обеспечивающих эффективную реализацию мероприятий. Только оптимизации процесса управления кредитными учреждениями и их кадровым потенциалом может обеспечить конкурентоспособность этих организаций (см.: табл. 2.8).

**Таблица 2.8. – Алгоритм реализации инновационной политики
коммерческого банка в условиях цифровизации экономики
Таджикистана*.**

Элементы инновационной политики коммерческого банка	Общая характеристика
Оптимизация деятельности по своевременной поддержке новых концепций развития и идей	Формирование условий для возникновения новых идей и его генерации
Организация работы по своевременному принятию и реализации новых идей	Процесс создания новых продуктов и услуг является не одномоментным процессом, а является продуктом проб и ошибок
Создание малых творческих групп и поиска соответствующих денежных и человеческих ресурсов	Направлен на слом традиционных форм организации и для поддержки инициатив имеет важное значение свободного доступа к ресурсам.
Формирование системы стимулов для сторонников новых идей и инноваций, с привлечением высококвалифицированных специалистов	Ускорение творческих инициатив и выдвижений новых идей, целей и ориентиров, направленных на гибкое реагирование на возникающие проблемы

***Источник:** составлена автором на основе проведенного исследования.

Таким образом, все эти моменты еще раз свидетельствуют о повышении эффективности работы кредитных учреждений в направлении внедрения новых информационных технологий и методов обслуживания клиентов. При этом, при внедрении инновационных технологий необходимо привлечь высококвалифицированных кадров, отвечающих современным требованиям

менеджмента организации. Эти изменения в работе банковских структур и переход к инновационным методам работы формируют новую среду деятельности банков и привлечения работников нового поколения, соответствующих новым требованиям и методам работы в сфере.

Следовательно, алгоритм реализации инновационной политики коммерческого банка в условиях цифровизации экономики Таджикистана предполагает реализацию следующих основных мероприятий:

- оптимизация деятельности по своевременной поддержке новых концепций развития и идей. На этом этапе необходимо создать соответствующие условия для тех специалистов, которые разрабатывают и предлагают новые идеи или банковские продукты по улучшению работы организации;

- организация работы по своевременному принятию и реализации новых идей. Этот этап является наиболее важным, так как разработанная идея или новация может остаться идеей, если своевременно не будет принята к реализации и проверке;

- создание малых творческих групп и поиска соответствующих денежных и человеческих ресурсов. Ресурсное обеспечение (финансовое и трудовое) играет важную роль для формирования инновационных групп работников, так как стимулы и формы мотивации решают результаты работы сотрудников банковских учреждений;

- формирование системы стимулов для сторонников новых идей и инноваций, с привлечением высококвалифицированных специалистов. Создание инновационной среды и стимулов персоналу для свободного, творческого решения возникающих проблем завершает порядок реализации инновационной политики коммерческого банка, так как стимулирует сотрудников на непрерывную инновационную деятельность.

Таким образом, переход коммерческого банка от традиционной работы к инновационному предполагает определенные издержки, снижение которых является главной задачей управления коммерческим банком. Однако, процесс реализации инновационной деятельности банковского учреждения, это не

только разработка и реализация новых идей и банковских продуктов, но и новые технологии, разнообразие оказываемых услуг, а также способы и направления снижения издержек банковских клиентов при получении банковских продуктов.

Как отмечала В. Ерохова, создание и запуск инновационных банковских продуктов требует прохождения нескольких последовательных стадий:

«- выработка новых идей или совершенствование существующего типа услуг;

- маркетинговые исследования инновационных продуктов;
- создание нового или совершенствование существующего типа услуг;
- испытание новой услуги и анализ его результатов;
- выведение инновационного продукта на рынок»¹.

Разработка и внедрение новых банковских продуктов – это сложный и дорогостоящий процесс, сопряженный с высоким уровнем неопределенности и требующий постоянной адаптации к меняющимся рыночным условиям.

Исходя из этого, нами в диссертации рассмотрены основные индикаторы оценки инновационных продуктов коммерческого банка. Эти инструменты рассматриваются как важный способ управления деятельностью кредитных институтов (см.: в рис. 2.1).

¹ Ерохова, В. Состав затрат, включаемых в расходы по осуществлению банковской деятельности / В. Ерохова // Валютное регулирование и ВЭД. - 2006. - № 7. - С. 16-18.

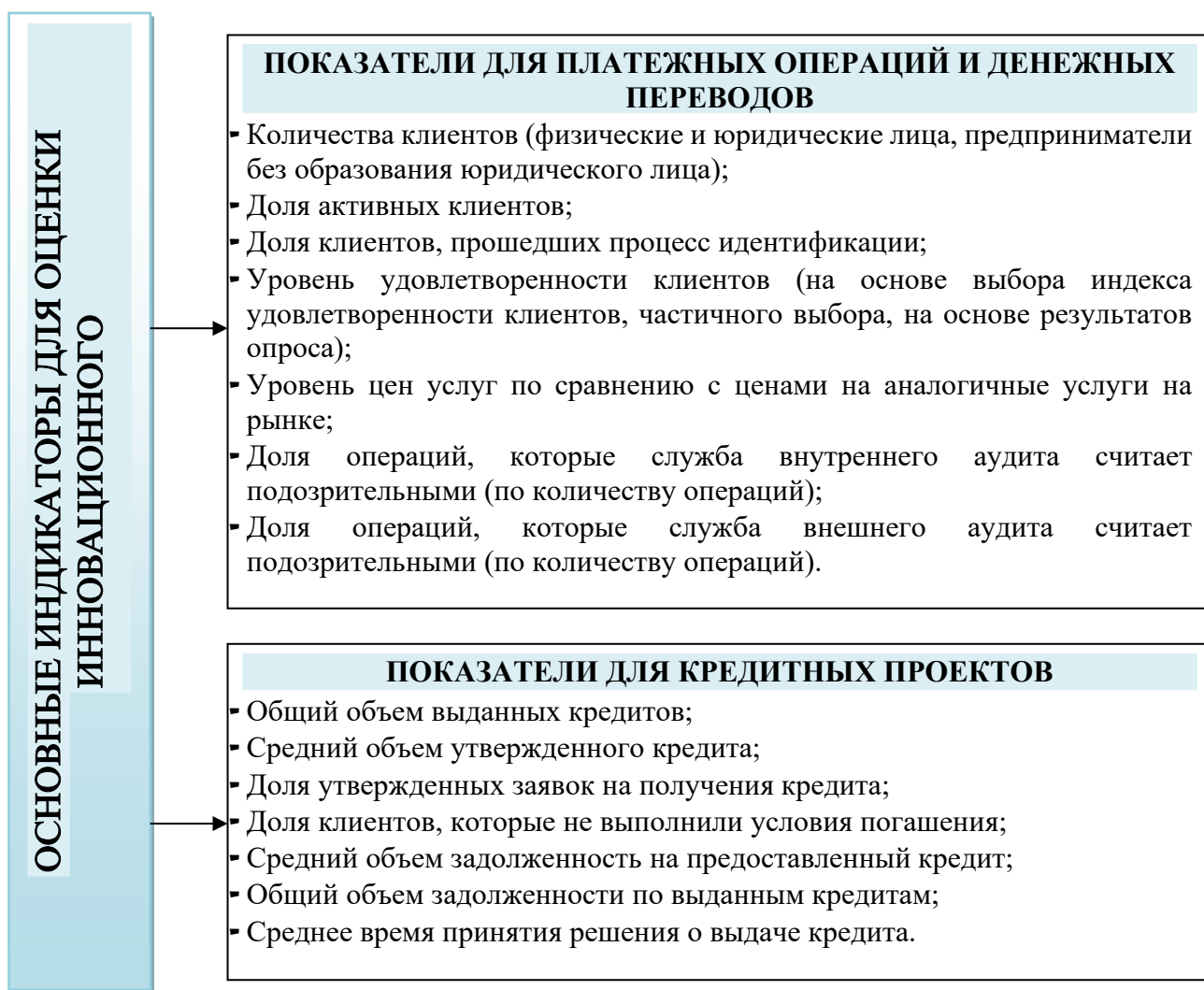


Рисунок 2.1. - Основные индикаторы оценки инновационных продуктов коммерческого банка

** Источник: составлен автором на основе проведенного исследования.*

В научных исследованиях отечественного ученого, то есть Л.М. Халимова отмечается, что «Управление инновациями – это стратегический инструмент, позволяющий банкам адаптироваться к динамично меняющейся рыночной среде и разработать способы достижения установленных целей:

- создание и внедрение инновационных методов работы и производственных процессов;
- оптимизация организационной структуры для достижения максимальной эффективности;

- формирование высококвалифицированной команды специалистов с инновационным мышлением для развития банковского бизнеса»¹.

В данном высказывании Л.М. Халимова в качестве важного инструмента инновационного управления кредитным учреждением рассматриваются методы или инструменты достижения определенной цели. При этом, все другие элементы данной системы направлены на разработку и реализацию текущих мер по инновационному развитию банка. Итог деятельности коммерческого банка основывается на кадрах, способных правильно, своевременно и эффективно внедрять инновационные продукты.

Таким образом, внедрение инноваций в коммерческих банках Республики Таджикистан в условиях рынка позволяет им за счет снижения издержек оптимизировать уровень цен на предоставляемые банковские услуги. В то же время новые банковские продукты реализуются не сразу, а проходят определенную процедуру, прежде всего, проводятся маркетинговые исследования рынка банковских услуг и реакция клиентов на новые продукты. При получении хороших результатов определяется стратегия реализации новых идей или банковских продуктов, с учетом интересов клиентов. При этом разрабатывается система индикаторов оценки эффективности внедрения новых банковских продуктов, учитывающих совокупные издержки и выгоды от новой стратегии деятельности банка.

Выводы по вопросу 2.2.

1. Совершенствование и обновление технологического оборудования оказания банковских услуг выступают основой инновационного направления развития экономики. Здесь необходимо широко использовать новые технологии сбора, анализа, переработки и использования информации. Кроме того, важную роль играют возможности и способность интеллектуальных ресурсов

¹ Халимов, Л.М. Совершенствование механизма банковского ценообразования (на материалах коммерческих банков Республики Таджикистан): автореф. дис. ... кан. экон. наук / Л.М. Халимов. – Душанбе: 2020. – С. 19.

коммерческих банков в реализации новых технологий предоставления банковских услуг.

2. С учетом опыта функционирования банковской системы развитых стран необходимо во всех финансовых институтах страны создавать соответствующие центры по внедрению инновационных технологий предоставления банковских услуг. Эти центры должны обеспечивать соответствующие условия не только для развития банковской сферы республики, но и содействовать повышению эффективности деятельности предприятий реального сектора экономики и сферы услуг. Только таким образом, можно решать поставленные перед национальной экономикой задачи, определенные в стратегических документах развития страны.

3. Переход коммерческого банка от традиционной работы к инновационному предполагает определенные издержки, снижение которых является главной задачей управления коммерческим банком. Однако, процесс реализации инновационной деятельности банковского учреждения, это не только разработка и реализация новых идей и банковских продуктов, но и новые технологии, разнообразие, оказываемых услуг, а также способы и направления снижения издержек банковских клиентов при получении банковских услуг.

2.3. Зарубежный опыт развития инновационного механизма предоставления банковских продуктов коммерческими банками и их использование в Республике Таджикистан

В условиях глобализации мировой экономики банковские инновации играют ключевую роль в стабильном развитии банковской системы любой страны. Особо эти вопросы актуализируются при финансовой глобализации. Когда с помощью информационных технологий и нововведений могут оказываться различные банковские услуги или предоставляются комплекс банковских продуктов. В этих условиях вопросы обеспечения конкурентоспособности кредитных учреждений выходят на первый план.

Особенно для стран с переходной экономикой обеспечение конкурентных преимуществ банковских структур играет важную роль в обеспечении финансовой безопасности государства. Кроме того, обновление и расширение комплекса банковских продуктов, отвечающих требованиям клиентской базы, невозможен без активно внедрения современных информационно-коммуникационных технологий и нововведений в данной сфере.

Естественно, глобализационные процессы, использование достижений науки и техники, а также внедрение инновационных решений не могут не влиять на сложность экономических и общественных процессов. Это представляет собой вызов в поиске эффективных методов управления и обеспечения стабильной работы банков. В условиях переменчивости окружающей среды ключевым элементом в реструктуризации банковской системы является механизм управления. Этот механизм включает в себя координацию процессов эффективного использования потенциала банка, управления финансовыми потоками, создания добавленной стоимости, учет социальных аспектов хозяйственной деятельности, управления персоналом, внедрения инноваций, использования технологий и контроль качества предоставляемых услуг.

Управление процессом перехода к устойчивому развитию банковской системы в современных условиях представляет собой непрерывное воздействие на количественное и качественное состояние системы. Цель заключается в обеспечении ее функционирования в соответствии с потребностями социальной справедливости и рыночных отношений.

На текущем этапе стратегическим приоритетом в банковской деятельности является стремление к постоянному росту. Для достижения этой цели коммерческие банки активно преследуют оперативное превосходство над конкурентами, придавая большое значение генерации инноваций. В сфере банковских инноваций широкий спектр инструментов, охватывающих технологические процессы и методы рекламы, предоставляет разнообразные возможности для определения видов банковских услуг и направлений их предоставления.

Банковские инновации - это специализированные продукты и услуги, направленные на улучшение обслуживания клиентов путем совершенствования существующих банковских продуктов. Однако ограниченный опыт отечественных банков в разработке банковских технологий связан с отсутствием высококвалифицированных специалистов ИТ, ограниченными финансовыми ресурсами, высокой стоимостью ввоза оборудования и низкой финансовой грамотностью населения, что затрудняет полноценное внедрение новых банковских продуктов. Существование такой ситуации может оказать отрицательное влияние на параметры рынка банковских продуктов и его дальнейшее развитие, несмотря на быстрый рост финансового и банковского секторов. С увеличением числа банков и расширением их специализации, а также востребованным индивидуальным подходом к клиентам, важно изучить опыт зарубежных банков в области разработки и внедрения банковских инноваций, так как использование их опыта в условиях Республики Таджикистан позволяет не повторять отдельные промахи или ошибки, которые они допустили в ходе своего развития.

Сравнительный анализ инновационной деятельности, включая инновационное банковское обслуживание, свидетельствует о существенном превосходстве зарубежных аналогов. В развитых странах инновационные банковские услуги доминируют более двадцати лет, являясь ключевой моделью развития банковского сектора. Тем временем в Таджикистане наблюдается заметное отставание от мирового уровня в управлении инновационными процессами, что ослабляет конкурентные позиции на международном рынке.

Мы считаем, что для предотвращения потери конкурентоспособности национальных кредитных финансовых организаций необходимо активизировать инновационную деятельность. В противном случае банковская система рискует столкнуться с серьезными трудностями, что может привести к полному отставанию отечественных кредитных финансовых организаций на внутреннем и мировом рынках. С учетом формирования глобальной финансовой системы, национальные банки оказываются в новой внешней среде, где эффективные

инновационные процессы становятся ключевым элементом успешного существования и реализации своих целей по обеспечения экономического роста в стране.

Эффективность процесса внедрения инноваций может сильно зависеть от конкретных факторов. Поэтому крайне важно провести тщательный анализ и подготовку основных факторов, влияющих на инновации перед тем, как приступить к реализации данного проекта. Этот подход поможет избежать возможных трудностей и максимизировать положительные результаты внедрения нового продукта, обеспечивая более успешное инновационное развитие финансового сектора.

В Республике Таджикистан пока не распространено применение инновационного менеджмента, что ставит перед кредитными финансовыми организациями задачу самостоятельного определения критериев эффективности. Эти критерии, как правило, уникальны для каждой организации и будут по-разному определяться в зависимости от объема предоставляемых услуг и их роли на финансовом рынке, позволяющие увеличить ассортимент внедряемого нового продукта.

Разные группы исследователей предлагают свои варианты оценки эффективности инновационного проекта, которые отражают особенности развития отдельных стран. Так, например, в исследованиях В.С. Новикова рассматриваются следующие основные параметры оценки общей эффективности реализации инновационного проекта: «показатели социально-экономической эффективности и показатели отраслевой эффективности»¹. Учет этих индикаторов позволяет дать социально-экономическую оценку любому инновационному проекту перед их внедрением в производственную деятельность или при оказании банковских услуг.

В настоящее время финансовые рынки становятся глобальными и полностью трансформируются под воздействием информационных и

¹ Новиков, В.С. Инновации в туризме / В.С. Новиков. – М.: «Академия», 2007. – С. 107.

компьютерных технологий. Это приводит к непрерывному появлению новых форм и элементов финансовой инфраструктуры, таких как виртуальные банки, финансово-технические компании, международные системы электронных денег, рынок цифровых валют и другие.

Внедрение инновационных технологий в банковские учреждения Республики Таджикистан становится актуальным в контексте стремления привлечь иностранные инвестиции и разработать инновационные программы для ключевых секторов национальной экономики. На данном этапе развития банковская система страны проходит активный этап функционирования, с фокусом на внедрение инновационных продуктов, которые широко используются для привлечения новых клиентов в банковскую сферу и снижения издержек обращения.

При правильном управлении инновационными процессами отечественные банки имеют шанс достичь конкурентоспособности на мировом рынке банковских услуг. Это открывает перспективы существенного улучшения качества и оперативности услуг, а также их более глубокой адаптации к потребностям клиентов, способствуя положительному развитию банковской системы.

Динамический характер изменений в экономике Республики Таджикистан сопровождается ростом различных финансовых рисков и усилением конкуренции, как внутри страны, так и за ее пределами. Эта ситуация подталкивает кредитные организации республики к развитию своего бизнеса, улучшению конкурентоспособности на рынке и модернизации основных аспектов своей работы в соответствии с современными тенденциями и вызовами мировой экономики.

Многие экономические структуры Таджикистана, включая кредитные организации, осознают важность инноваций и стремятся внедрять новые методы управления и ведения бизнеса. Эти механизмы направлены на интеграцию последних научно-технических достижений, известных как «инновации» или

«инновационные технологии», внедряемые при предоставлении финансовых услуг.

Глобализация мировой экономики значительно изменила процессы на финансовых рынках в целом, и в деятельности коммерческих банков отдельных стран, в частности, придавая им новый инновационный характер и технологическую направленность.

В условиях быстрого развития инноваций как в мировой, так и в национальной экономике, важно продолжать развивать и совершенствовать инновационную среду в банковском секторе. Это подчеркивает необходимость изучения зарубежного опыта в организации регулирования инноваций в банковской сфере. Именно использование передового опыта кредитных институтов зарубежных стран позволяет диверсифицировать номенклатуру предоставляемых банковских услуг и разнообразить формы и инструменты стимулирования отдельных клиентов банковской системы страны.

Так, например, опыт развития банковских учреждений России свидетельствует об активном использовании современных технологий в процессе предоставления банковских услуг.

Как отмечает Е.Б. Зварыкина: «В процессе осуществления банковских операций ... широко используется дистанционное банковское обслуживание - это оказание банками финансовых услуг широкому кругу лиц через агентов или самостоятельно на основе новейших технологий (Internet-Банкинг, WAP-банкшг, SMS-банкинг, Mobile-банкинг, бесконтактные платежи и т.д.)»¹.

По ее мнению, «внедрение и сопровождение интернет-банкинга влечет и определенные риски для банка, такие как кредитный, процентный, валютные, операционный, репутационный, фондовый, правовой, валютный, стратегический и риск ликвидности. Поэтому Банк России ориентируется на выработку таких рекомендаций для банковского сектора, которые должны

¹ Зварыкина, Е.Б. Инновационные технологии в сфере банковских услуг: автореф. дисс. ... к.э.н. / Е.Б. Зварыкина. – М.: 2010. – С. 20.

способствовать организации надежного и эффективного интернет-обслуживания с учетом существующих проблем»¹.

По мнению О.С. Захарцовой «Одним из самых значимых новшеств банковской системе является появление электронных денег. Это продвинуло мир в новую экономическую эпоху, ведь безналичный расчет позволил быстро аккумулировать денежные средства, ускорил перевод денег по всему миру и позволил развивать с большой скоростью мировую торговлю. Благодаря им стала развиваться Онлайн торговля»².

Следовательно, по мнению российских ученых внедрение различных инструментов цифровизации предоставления банковских услуг заметно увеличивает число потенциальных клиентов банковских институтов и повышает эффективность их работы, снижая издержки обращения. Такой позиции придерживается и А. Рыбаков, который отмечает: «Цифровая трансформация поможет финансовым компаниям привлекать большее количество новых клиентов, а также удерживать и аккумулировать доход»³.

Интересен опыт казахстанских банковских учреждений по внедрению банковских инноваций, который основывается на использовании «цифровой банковской бизнес-модели, позволяющей основным клиентам совершать операции по удаленным каналам. В соответствии с этим многие банки Казахстана в целях сохранения и повышения своей конкурентоспособности на финансовом рынке следуют современным тенденциям в цифровом банкинге»⁴.

¹ Зварыкина, Е.Б. Инновационные технологии в сфере банковских услуг: автореф. дисс. ... к.э.н. / Е.Б. Зварыкина. – М.: 2010. – С. 21.

² См.: Захарцова, О.С. Цифровые финансовые технологии: криптовалюты / О.С. Захарцова // Актуальные проблемы науки и практики: Гатчинские чтения-2022: мат. IX Межд. научно-практ. конф., приуроченной к празднованию 300-летия Российской академии наук. – Гатчина: 2022. – С. 293-296.

³ См.: Рыбаков, А. Цифровизация классических банков. Технологии в финансах и банковском деле / А. Рыбаков // Control Engineering Россия. – СПб.: Электроникс паблишинг. - 2019. – № 3. – С. 26-30.

⁴ Сейлханова, А.С. Банковские инновации: казахстанский опыт и зарубежная практика / А.С. Сейлханова, А.Н. Сейфуллина / Наука и общество: проблемы современных исследований: мат. XV Межд. научно-практ. конф.: – Омск: Изд-во ОмГА, 2021. – С. 194-198.

На основе рассмотрения процедур цифровизации банковской системы Казахстана и направлений их внедрения на практику коммерческих банков, следует отметить, что: «Интернет и мобильные приложения стали основными каналами взаимодействия клиентов с банками. Казахстанские банки полностью перешли на цифровые технологии обслуживания клиентов. Стремительное развитие цифровых технологий в Казахстане привело к широкому распространению удаленных банковских услуг, предоставляемых через интернет и мобильные устройства. Более 9 миллионов человек являются зарегистрированными пользователями этих систем, а более 30% из 9 миллионов зарегистрированных пользователей регулярно пользуются системой. Клиенты все чаще предпочитают осуществлять платежи через интернет и мобильные приложения, оставляя позади традиционные POS-терминалы. Более 70% всех финансовых операций юридических лиц будут осуществляться через цифровые банковские каналы»¹.

Следовательно, опыт внедрения инновационных технологий на практике банковских учреждений Российской Федерации и Республики Казахстан свидетельствуют о том, что использование современных инструментов и технологий предоставления банковского продукта увеличивают клиентскую базу, снижают общие затраты и повышают эффективность работы банковских институтов.

Организационное обеспечение инновационной активности, включая работу с кредитными организациями, широко распространено в мировой практике, но в Республике Таджикистан данный процесс только начинает развиваться, привлекая новых кредитных институтов. Реализация первых шагов в направлении обеспечения инновационной активности предполагает активное изучение опыта других государств в данном аспекте и их использование с учетом особенностей развития банковской сферы страны.

¹ Litvishko, O. Impact of the Digital Economy on the Banking Sector / O. Litvishko, K. Beketova, B. Akimova, A. Azhmukhamedova, G. Islyam. (https://www.e3s-conferences.org/articles/e3sconf/pdf/2020/19/e3sconf_btses2020_04033.pdf) (Дата обращения 05.06.2024.)

Мировая практика регулирования инноваций в банковской сфере выделяет два основных направления:

1. Экономики стран, находящихся на стадии развития, включая страны СНГ, имеют ряд общих черт. К ним относятся:

- вертикальная направленность государственной законодательной инициативы. При этом государство выступает как главный инициатор и регулятор данного процесса;

- преобладание прямых, административных методов регулирования инновационной деятельности;

- создание специализированного единого закона, консолидирующего все положения о государственной политике в области банковской модернизации и внедрении технологий.

2. Развитое, используемое с учетом особенностей функционирования стран с развитой рыночной экономикой. Главными особенностями данного направления регулирования являются:

- горизонтальная направленность государственной законодательной инициативы. Государство выступает как партнер банков в развитии инновационной деятельности;

- преобладание косвенных, экономических методов регулирования инновационной деятельности банковских учреждений;

- наличие развитой системы саморегулирования банковской деятельности.

При этом выбор вида регулирования может зависеть от:

- развития отдельных сегментов банковской системы: в развитых странах банки более самостоятельны, в то время как в развивающихся странах регулятор определяет многие вопросы функционирования кредитных учреждений;

- цели государственной политики: направлены на стимулирование инноваций, повышение конкурентоспособности банковского сектора и внедрения новых пакетов услуг.

Важно отметить, что оба вида регулирования не являются взаимоисключающими. В рамках одного вида могут присутствовать элементы другого, которые дополняют друг друга.

Выбор типа организационного регулирования инновационной деятельности банков зависит от ряда факторов, в том числе, от уровня развития экономики страны, целей и задач инновационной политики государства, а также от особенностей банковского сектора.

В развитых странах широко используется процесс воздействия на инновации в кредитных учреждениях. Такое регулирующее воздействие в основном имеет косвенный характер, в основном посредством принятия и использования институциональных норм. Использование таких институциональных норм может проявляться посредством таких мероприятий, как:

1. Нормативно-правовое обеспечение реализации научных исследований: организация прикладных научных разработок поддерживается соответствующим законодательством, которое также обеспечивает государственную инфраструктурную поддержку этих исследований.

2. Стимулирование инновационного предпринимательства играет важную роль в повышении конкурентоспособности национальной экономики и ее отдельных отраслей. Эффективная реализация этих мер создает гибкую основу для широкого внедрения результатов инновационного решения и его вклада в экономический рост страны.

3. Развитые страны обладают значимыми нормативными документами, содержащими терминологию и рекомендации по статистике инноваций.

4. Инновационное предпринимательство является важным фактором экономического роста и развития. Для стимулирования инновационного предпринимательства государства используют различные инструменты, в том числе, налоговые инструменты, механизмы бюджетного финансирования, государственно-частное партнерство и т.д.

В ходе проведенного анализа было определено, что: «во Франции государство играет доминирующую роль в регулировании инновационной деятельности. Это проявляется в создании государственных исследовательских центров, финансировании инновационных проектов и разработке государственной политики в области инноваций. Научные исследования в этой стране носят характер общенациональной программы, реализуемой в рамках пятилетних планов. Это позволяет сфокусировать усилия ученых на наиболее актуальных проблемах и обеспечить эффективное использование ресурсов. Франция реализует множество программ, направленных на поддержку инноваций. В частности, государство выделяет значительные средства на финансирование научных исследований, создает специальные зоны для развития инновационных компаний и предоставляет налоговые льготы для инвесторов. Для стимулирования инновационной деятельности предусматривается значительная налоговая поддержка независимых новаторов, достигающая 30-40% от налоговой базы. Это должно способствовать появлению новых технологий и укреплению позиций страны на мировом рынке инноваций. Французское законодательство, в частности закон № 85-1376, провозглашает научные исследования и технологическое развитие одними из главных приоритетов страны. Это нашло отражение в многочисленных государственных программах поддержки инноваций и научных исследований»¹.

В Великобритании были созданы Совет по технологической стратегии и Центр поддержки инноваций для координации и стимулирования инновационной деятельности. Эти институты играют важную роль в формировании благоприятной среды для развития новых технологий и бизнеса. В стране налажено эффективное взаимодействие между государством и бизнесом, обеспечивающее согласованность действий на государственном уровне. Это позволяет эффективно реализовывать государственные программы и стимулировать развитие экономики. Британский опыт создания Совета по

¹ <http://www.legifrance.gouv.fr>.

технологической стратегии и Центра поддержки инноваций демонстрирует эффективность государственного подхода к стимулированию инновационной деятельности. Координируя усилия различных субъектов, финансируя перспективные разработки и создавая благоприятную регуляторную среду, эти институты способствуют развитию новых технологий и бизнеса. Успех британской модели объясняется тесным взаимодействием государства и бизнеса, что обеспечивает согласованность действий и позволяет эффективно реализовывать государственные программы.

Развитые страны активно реализуют масштабные государственные программы, направленные на стимулирование инновационной деятельности и развитие высокотехнологичных производств. Ярким примером может служить Великобритания, которая в 2004 году представила «Стратегию развития науки и инноваций на 2004-2014 годы», а в 2008 году дополнительно разработала концепцию «Инновационная нация». Эти документы определили долгосрочные приоритеты развития науки и технологий в стране, стимулируя инвестиции в исследования и разработки, укрепляя сотрудничество между наукой и бизнесом и создавая благоприятную среду для инноваций.

Инновационный сектор США, активно развивающийся с 80-х годов прошлого века, стал одним из основных двигателей американской экономики. Благодаря целенаправленной государственной политике, включающей в себя обширное законодательство, созданию благоприятной налоговой среды и значительным инвестициям в фундаментальные исследования, США удалось создать мощную инновационную экосистему. Параллельно с этим, предпринимательский дух американцев, риск-ориентированность и культура инноваций способствовали появлению множества стартапов и технологических компаний-гигантов. Взаимодействие государства и частного сектора стало ключевым фактором успеха американской инновационной модели. Некоторые из ключевых законодательных актов в этой области включают в себя:

1. Закон о процедурах патентования в университетах и малом бизнесе 1980 года (University and Small Business Patent Procedure Act of 1980). Этот закон

внес значительные изменения в государственную патентную политику США, позволив университетам и малому бизнесу патентовать изобретения, полученные в результате НИОКР, финансируемых федеральными инвестициями.

2. Закон Бэя-Доула 1980 года (Bayh-Dole Act of 1980, Public Law 96-517). Этот закон предоставил университетам, некоммерческим организациям и хозяйствующим субъектам права собственности на изобретения, финансируемые из государственных фондов, и установил механизмы для передачи прав на патентообладателя. Он также обязывал исполнителей НИОКР включать в патентные заявки указание о государственной поддержке и правах правительства»¹.

3. Закон о технологических инновациях Стивенсона-Уайдлера 1980 года (Stevenson-Wydler Technology Innovation Act of 1980, Public Law 96-480). Этот закон предоставил Министерству торговли США широкие полномочия по содействию технологическим инновациям и поддержке их коммерциализации².

Изучение практики отдельных стран ближнего и дальнего зарубежья по развитию инновационного механизма предоставления банковских продуктов коммерческими банками позволяет сделать определенные выводы по развитию инновационной деятельности кредитных учреждений Республики Таджикистан, то есть необходимо выработать собственный путь, учитывая положительный опыт других государств. По нашему мнению, для активизации инновационной деятельности в банковской системе страны необходимо внести изменения в Закон Республики Таджикистан «О банковской деятельности». Эти изменения должны быть направлены на определение понятия банковских инноваций, а также регламентации порядка их разработки, экспериментирования, получения определенной лицензии и использования в процессе предоставления банковских продуктов клиентам кредитных учреждений.

¹ http://en.wikipedia.org/wiki/Bayh-Dole_Act.

² <http://www.csrees.usda.gov/about/offices/legis/techtran.html>.

Важно подчеркнуть, что при реализации инноваций необходимо, в первую очередь, ориентироваться на удовлетворение общественных потребностей, что достигается с использованием различных новаторских подходов.

Современное экономическое развитие, связанное с глобализацией, ставит перед традиционными бизнес-моделями серьезные вызовы, требуя соответствующих изменений в экономике и управлении. В банковской сфере происходят существенные изменения. Появление банкоматов и системы SWIFT в 1960-70-х годах и активное распространение онлайн-банкинга и цифровых технологий в 1990-2000-х годах изменили ландшафт банковской системы. Сегодня банковская сфера сталкивается с ростом бесконтактных платежей, P2P сервисов, использованием цифровых валют и активным исследованием блокчейн-технологий. Эти изменения представляют собой сложный вызов для банковского сектора, требующий внимательного изучения и гибкой адаптации. Цифровая трансформация существенно повлияла на формирование новых, более современных и удобных продуктов и услуг в банковской сфере. Эти изменения охватывают различные аспекты:

- внедрение чат-ботов и виртуальных помощников, улучшающих взаимодействие с клиентами;
- использование пластиковых карт как не только платежного средства, но и носителя информации о счете и личных данных владельца;
- интеграцию выписок по счетам из разных банков в единый личный кабинет;
- возможность проведения бесконтактных платежей для повышения удобства клиентов;
- внедрение искусственного интеллекта в обслуживании клиентов, с целью улучшения опыта взаимодействия;
- активное использование биометрических данных, таких как отпечатки пальцев, голос, лицо и другие, для автоматического распознавания личности.

Как показывает практика внедрения инновационных форм и инструментов предоставления банковских услуг в кредитных учреждениях Российской

Федерации, Республики Казахстан, США, Франции и других развитых стран многие лидеры банковского сектора успешно внедряют различные инновационные подходы в своей деятельности при оказании банковских услуг. Для Республики Таджикистан наиболее близок опыт Казахстана и России по внедрению дистанционного банковского обслуживания, внедрению и сопровождению интернет-банкинга, несмотря на определенные риски при использовании этих инструментов.

Но несмотря на отдельные новшества при предоставлении банковских услуг в республике, пока еще очень много нерешенных проблем, которые препятствуют активизации инновационной деятельности в банковской системе Таджикистана. До сих пор большой проблемой при использовании современных технологий и инновационных банковских продуктов остается отсутствие или слабая скорость интернета, что снижает мотивацию клиентской базы в использовании безналичных форм расчета. Также, проблемами для банковского сектора страны являются слабая институциональная база, неразвитость инфраструктуры и низкое качество оказания банковских услуг, финансовая инклюзивность и грамотность. Решив эти задачи банковские институты смогут формировать базовую основу для разработки и предоставления новых инновационных банковских продуктов с учетом опыта передовых стран.

Выводы по вопросу 2.3.

1. Процессы глобализации, научно-технический прогресс и инновации оказали влияние на сложность экономических и общественных процессов. Это представляет собой вызов в поиске эффективных методов управления и обеспечения стабильной работы банков. В условиях переменчивости окружающей среды ключевым элементом в реструктуризации банковской системы является механизм управления. Этот механизм включает в себя координацию процессов эффективного использования потенциала банка, управления финансовыми потоками, создания добавленной стоимости, учет социальных аспектов хозяйственной деятельности, управления персоналом,

внедрения инноваций, использования технологий и контроль качества предоставляемых услуг.

2. Как показывает практика внедрения инновационных форм и инструментов предоставления банковских услуг в кредитных учреждениях Российской Федерации, Республики Казахстан, США, Франции и других развитых стран многие лидеры банковского сектора успешно внедряют различные инновационные подходы в своей деятельности при оказании банковских услуг. Для Республики Таджикистан интересен опыт Казахстана и России по внедрению дистанционного банковского обслуживания, внедрение и сопровождение интернет-банкинга, несмотря на определенные риски при использовании этих инструментов.

3. Проведенное исследование позволяет сделать определенные выводы по развитию инновационной деятельности кредитных учреждений Республики Таджикистан, то есть необходимо выработать собственный путь, учитывая положительный опыт других государств. Республика Таджикистан должна выработать собственный путь, учитывая опыт других государств. По нашему мнению, для активизации инновационной деятельности в банковской системе страны необходимо внести изменения в Закон Республики Таджикистан «О банковской деятельности». Эти изменения должны быть направлены на определение понятия банковских инноваций, а также установление порядка их создания, лицензирования и внедрения на практику деятельности банковских учреждений.

ГЛАВА 3. ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ МЕХАНИЗМА ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ БАНКОВСКИХ ПРОДУКТОВ В РЕСПУБЛИКЕ ТАДЖИКИСТАН

3.1. Совершенствование институциональных основ предоставления банковских продуктов коммерческими банками в условиях цифровизации экономики

Стремясь удовлетворить растущие потребности клиентов в условиях цифровой экономики, кредитные организации постоянно расширяют перечень своих услуг. Внедрение инновационных технологий позволяет банкам предлагать более персонализированные и удобные финансовые продукты. Необходимым условием для развития инновационных банковских услуг является создание институциональной среды, способствующей внедрению цифровых технологий в деятельность банков различных типов. Для развития инноваций в банковской сфере необходимо оперативно обновлять нормативно-правовую базу, чтобы она соответствовала новым видам банковских услуг и технологическим решениям. Иностранные примеры показывают, что положительный эффект от введения новых банковских услуг может быть кратковременным. Современные банки стремятся к более высоким показателям. Для повышения эффективности банковской деятельности необходимо постоянно обновлять подходы к предоставлению услуг, что подразумевает широкое использование инноваций. Это естественный результат эволюции рынка, где конкуренция и разнообразие форм собственности являются движущими силами изменений. Внедрение инноваций требует от банков не только разрабатывать новые продукты и услуги, но и пересматривать подходы к взаимодействию с клиентами и строить долгосрочные стратегии. Стремясь удовлетворить растущие потребности клиентов в условиях цифровой экономики, кредитные организации активно внедряют инновации. Новые технологии позволяют банкам предлагать более персонализированные и

удобные услуги. Однако для успешного развития инноваций в банковской сфере необходима гибкая нормативно-правовая база, способствующая внедрению цифровых технологий. Положительный эффект от инноваций может быть кратковременным из-за высокой конкуренции, поэтому банкам необходимо постоянно обновлять свои предложения и подходы к взаимодействию с клиентами.

Сложности еще увеличиваются из-за уменьшения денежных переводов трудовых мигрантов, что делает денежно-кредитную политику государства зависимой от внешних факторов, хотя обстановка в стране становится более стабильной. Такое положение дел предполагает осуществления трансформации институциональных основ функционирования банковской системы страны и создания новых институтов эффективной работы кредитных учреждений (см.: рис. 3.1.).

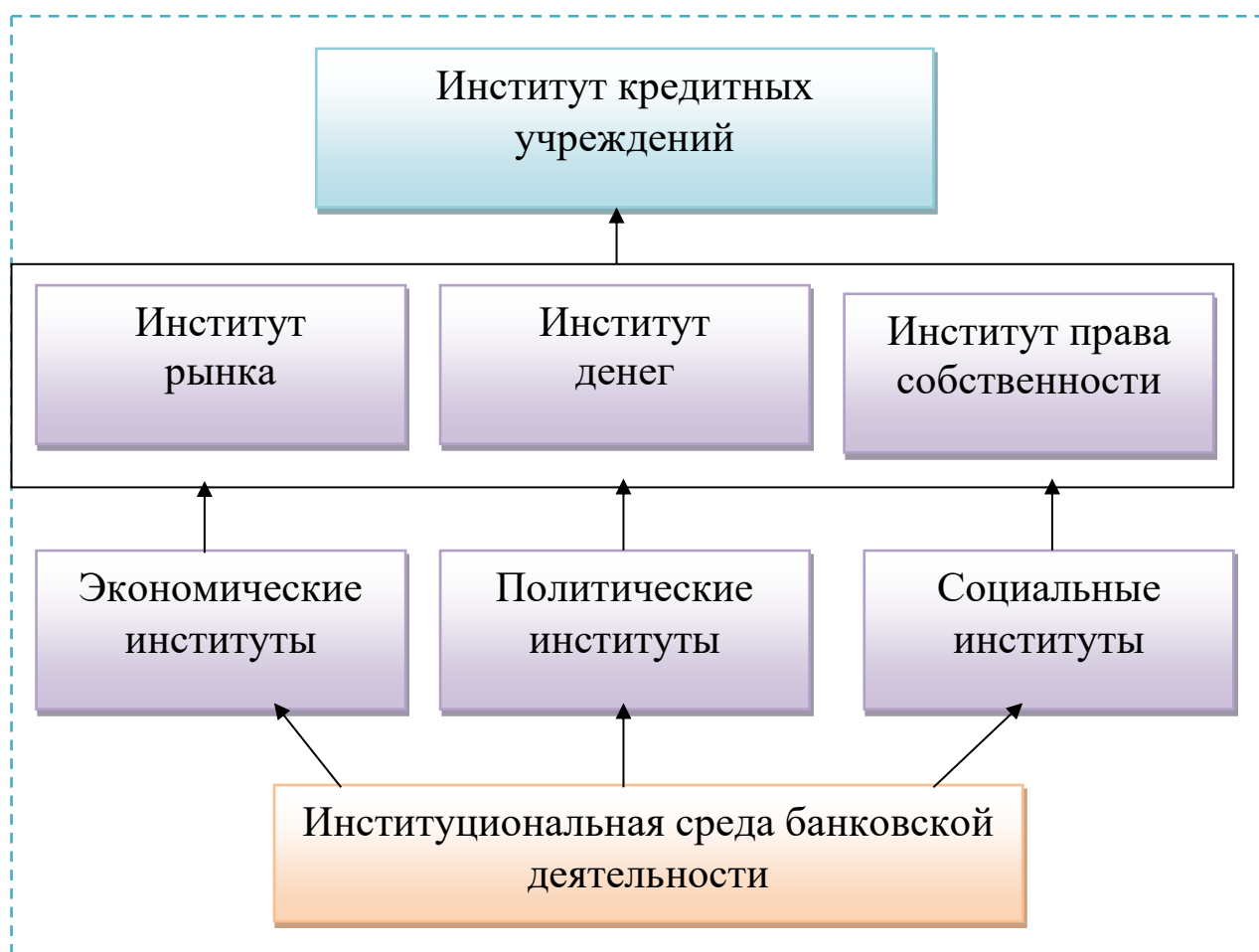


Рисунок 3.1. - Институциональная среда банковской деятельности*.

** Источник: составлен автором на основе проведенного исследования.*

Растущее значение инновационных процессов в банковском секторе и экономике Республики Таджикистан подчеркивает необходимость государственного институционального регулирования. В стране существует разнообразные методы государственного воздействия на инновационную деятельность, направленные на увеличение научного вклада в экономическое развитие и создание новых, более прогрессивных и конкурентоспособных банковских продуктов. Однако отсутствует целостная концепция государственного воздействия на развитие банковской системы республики. Хотя государственные институты имеют возможность использования или реализовать различных формы, методы и инструменты поддержки процесса инновативного развития банковских институтов.

Формирование и развитие институциональных основ экономики, особенно в банковской сфере, представляют собой сложный и многогранный процесс, который активно изучается учеными. Д. Норт отмечал: «Мы, живущие в современном западном мире, считаем, что жизнь и экономические процессы подчиняются писанным законам и правам собственности. Однако даже в самых развитых экономиках формальные правила составляют небольшую (хотя и очень важную) часть той совокупности ограничений, которые формируют стоящие перед нами ситуации выбора; несложно увидеть, что неформальные правила пронизывают всю нашу жизнь. В повседневном общении с другими людьми - дома, за пределами семьи, на работе - наше поведение в огромной степени определяется неписаными кодексами, нормами и условностями. В основе неформальных ограничений лежат формальные правила, но далеко не всегда последние служат очевидным и непосредственным источником ситуаций выбора в нашем повседневном взаимодействии с окружающими. То, что неформальные ограничения важны сами по себе (а не просто как дополнение к формальным правилам), очевидно из того, что одни и те же формальные правила и/или конституции в разных обществах имеют разные проявления»¹. В данном

¹ Норт, Д. Институты, институциональные изменения и функционирование экономики / Д. Норт. – М.: 1997. - С. 56.

исследовании институты делятся на две основные категории: формальные и неформальные, каждая из которых играет свою роль в развитии общества. Формальные институты не являются статичными, они могут изменяться под воздействием неформальных норм и, в свою очередь, влиять на формирование и развитие традиций и обычаев.

Д. Норт отмечал: «Возникая как средство координации устойчиво повторяющихся форм человеческого взаимодействия, неформальные ограничения являются: 1) продолжением, развитием и модификацией формальных правил; 2) социально санкционированными нормами поведения; 3) внутренне обязательными для человека стандартами поведения»¹. Особое внимание в исследовании уделяется роли неформальных институтов в общественном развитии. Благодаря неформальным институтам, общественные отношения становятся более рациональными, так как снижаются издержки на коммуникацию, уменьшаются риски и ускоряются процессы согласования. Именно неформальные институты задают основные ориентиры для экономических субъектов, определяя их поведение в процессе договорных отношений. Характерной особенностью банковской системы Таджикистана является широкое распространение неформальных практик при оказании различных финансовых услуг. Религиозные верования или семейные традиции зачастую становятся причиной отказа некоторых людей от работы в банковской сфере. Кадровая политика банковских учреждений должна быть гибкой и адаптироваться к различным религиозным и семейным ценностям сотрудников. Формальные и неформальные институты в банковской сфере тесно взаимосвязаны и дополняют друг друга, что положительно сказывается на эффективности их деятельности. В отношении этого Д. Норт упоминал, что: «Формальные правила могут дополнять неформальные ограничения и повышать их эффективность. Они могут снижать издержки получения информации, надзора и принуждения и таким образом позволяют неформальным

¹ Норт, Д. Институты, институциональные изменения и функционирование экономики / Д. Норт. – М.: 1997. - С. 61.

ограничениям регулировать более сложные обменные операции. Формальные правила могут вводиться для того, чтобы модифицировать, пересмотреть или изменить неформальные ограничения. ... Иногда (но не всегда) можно заменить, вытеснить существующие неформальные ограничения новыми формальными правилами»¹.

Чтобы обеспечить устойчивое развитие банковской системы Таджикистана, необходимо создать условия для эффективного взаимодействия формальных и неформальных институтов. При разработке и внедрении новых банковских продуктов особенно важно учитывать специфику взаимодействия формальных и неформальных институтов, чтобы удовлетворить эволюционирующие потребности клиентов и обеспечить устойчивое развитие банков. Приоритетным направлением в деятельности коммерческих банков должно быть неукоснительное соблюдение всех установленных законодательством и нормативными актами требований. Структуру, на которой основано предоставление инновационных банковских услуг, можно представить в виде следующей модели (см.: рис. 3.2):

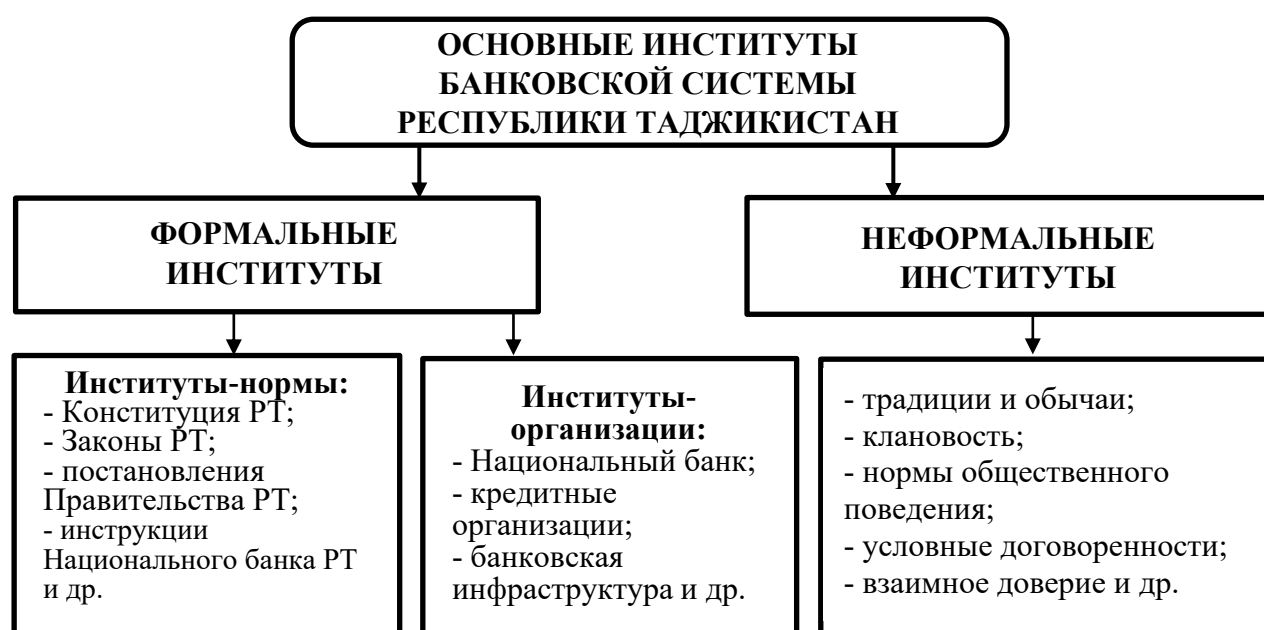


Рисунок 3.2. – Основные институты банковской системы Республики Таджикистан*.

* **Источник:** Составлено автором на основе проведенного исследования.

¹ Норт, Д. Институты, институциональные изменения и функционирование экономики / Д. Норт. – М.: 1997. – С. 67-68.

Формальные институты в Таджикистане играют ключевую роль в создании условий для эффективной работы банковского сектора, наиболее важными из них являются: Конституция Республики Таджикистан от 6 ноября 1994 года, Закон Республики Таджикистан «О Национальном банке Таджикистана» от 28 июня 2011 года, Закон Республики Таджикистан «О банковской деятельности» от 19 мая 2009 года, Закон Республики Таджикистан «О страховании сбережений физических лиц» от 2 августа 2011 года, Закон Республики Таджикистан «Об акционерных обществах» от 05 марта 2007 года, Закон Республики Таджикистан «О кредитных историях» от 26 марта 2009 года, Постановление Правительства Республики Таджикистан от 21.06. 2018 г., № 331 «О создании Национального совета финансовой стабильности в Республике Таджикистан», Инструкция № 176 «О порядке регулирования деятельности кредитных организаций» от 12 ноября 2019 года, №143, Порядок проведения проверки кредитных финансовых организаций, обобщения и предоставления её результатов от 14 июля 2020 года, №92, Инструкция № 239 «О требованиях к инвестициям кредитных организаций в капитал других юридических лиц» от 20 октября 2021 года, № 159 и др. Регуляторы банковского сектора Таджикистана задают рамки, в которых коммерческие банки предоставляют кредитные услуги. Эти правила лежат в основе предоставления инновационных банковских услуг с использованием цифровых технологий, которые постоянно адаптируются под воздействием как формальных регулятивных требований, так и рыночных трендов, а также неформальных институтов.

Наряду с формальными механизмами, на процесс внедрения инноваций в банковском секторе могут оказывать влияние неформальные факторы, в том числе те, что выходят за рамки правового поля, такие как коррупция. Несмотря на то, что коррупция может временно снизить затраты в банковском секторе и для клиентов, она часто подрывает законные нормы и приводит к нарушению установленного порядка предоставления банковских услуг. Для существенного сокращения уровня коррупции необходимо ввести более жесткие экономические меры в отношении тех, кто нарушает установленные правила. Некоторые ученые

экономисты утверждают, что: «Если транзакционные издержки неформального типа оказываются меньше, чем формального, а получаемая услуга - качественнее, оперативнее и не сопряжена с высоким риском карательных функций, то уход из легального экономического пространства неизбежен... Соответственно, неформальные нормы либо действуют на периферии экономической системы и регулируют те вопросы, по которым еще не сложился консенсус, либо подменяют собой закон, противоречащий хозяйственной практике»¹.

Неформальные институты – это результат длительного исторического развития, передающегося из поколения в поколение, формируя уникальные представления о социально-экономической жизни. Понимание экономических принципов является ключевым фактором, определяющим организацию и функционирование банковской системы. Банки должны активно участвовать в повышении финансовой грамотности населения, предоставляя доступ к необходимой экономической информации. Организовывать семинары, дискуссионные клубы и активно использовать медиаресурсы, в том числе телевидение и радио. Граждане, обладающие полной информацией о банковских продуктах и услугах, а также доверяющие банковской системе, становятся более активными клиентами, что способствует повышению эффективности банковской деятельности. Ключевую роль в предоставлении банковских услуг играет уровень развития информационных технологий.

Рыночная экономика и информационные технологии стали катализаторами эволюции банковских услуг. Широкое применение передовых технологий позволило банкам выделиться на рынке и привлечь больше клиентов. Параллельно с этим развивались и совершенствовались подходы к управлению банковскими организациями в республике. Традиционный набор банковских услуг перестал полностью соответствовать растущим потребностям клиентов. В ответ на меняющиеся потребности клиентов, банки начали активно

¹ Барсукова, С.Ю. Неформальная экономика в зеркале идеологий / С.Ю. Барсукова // ПОЛИС. - 2003. - № 4. - С. 41.

разрабатывать и внедрять новые банковские продукты и сервисы. Несмотря на значительные инвестиции, интенсификация банковской деятельности в долгосрочной перспективе стимулирует совершенствование управленческих процессов в коммерческих банках.

В условиях стремительной цифровизации экономики, особенно в банковской сфере, инновационные подходы к предоставлению банковских продуктов приобретают первостепенное значение. Анализ опыта развитых стран демонстрирует, что банковский сектор активно использует инновационные подходы, учитывая при этом уникальные особенности каждой страны. Эти отличительные черты формируют уникальные институциональные особенности банковского обслуживания.

Таджикистанская банковская система демонстрирует, что при внедрении инноваций особое значение имеют их специфические характеристики и возможности применения. Банки активно работают над тем, чтобы сделать взаимодействие с клиентами более удобным и эффективным. Требуется более глубокая модернизация банковской системы, чтобы соответствовать требованиям цифровой эпохи, так как Существующие методы работы банков устарели и нуждаются в радикальной перестройке.

Зарубежный опыт показывает, что банки активно внедряют инновационные подходы к обслуживанию как частных, так и корпоративных клиентов. Банкам необходимо тесно взаимодействовать с предприятиями и гражданами в их повседневной деятельности. Акцентируясь на физические лица следует уделить большое внимание семьям трудовых мигрантов, так как семьи трудовых мигрантов обладают значительным финансовым потенциалом, который может быть направлен на развитие национальной экономики. Для этого необходимо создать условия, стимулирующие их к активному участию в инвестиционных процессах и расширить спектр банковских услуг, доступных для этой категории населения.

Банкиры сходятся во мнении, что будущее принадлежит тем финансовым учреждениям, которые смогут наилучшим образом удовлетворить потребности и ожидания своих клиентов.

В. Закшевский и А. Пашута в отношении роста интереса к использованию цифровых нововведений полагают, что: «...существенное конкурентное преимущество получают те кредитные организации, которые способны разрабатывать и внедрять новые технологии, модернизировать продуктовый ряд, разрабатывать альтернативные каналы обслуживания клиентов, то есть осуществлять инновационный процесс»¹. Авторы акцентируют внимание на необходимости ускоренного внедрения инноваций и современных технологий в банковский сектор. По причине того, что внедрение новых технологий даёт возможность:

- Пополнить клиентскую базу банка;
- Стать наиболее привлекательным для клиентов среди финансовых учреждений;
- Минимизировать расходы на обслуживание клиентов, максимизируя прибыль.

Анализ банковской системы стран СНГ свидетельствует о том, что цифровизация банковских услуг является одним из наиболее перспективных направлений развития. Цифровые банки предлагают широкий спектр услуг, удовлетворяя самые разнообразные потребности клиентов. М.М. Ковалев и Г.Г. Головенчик в своих научных работах отмечали, что «Направлениями развития цифрового банкинга в Республике Беларусь являются:

- операции по счетам;
- выдача кредитов;
- инвестиции;

¹ Закшевский, В. Теоретические аспекты развития инновационных банковских продуктов на современном этапе / В. Закшевский, А. Пашута // Вестник Воронежского государственного аграрного университета. - 2015. - № 3 (36). - С. 214-220.

- работа с вкладами через мобильные приложения и с использованием искусственного интеллекта.

Цифровые банки используют новые форматы, которые зависят от экономического и технологического развития отдельной страны, принятой законодательной базы и развитости банковского сектора. Развитие цифрового банкинга в Республике Беларусь призвано оптимизировать бизнес-процессы в целях эффективного распределения ресурсов. Основным предложением в области цифровых услуг коммерческих банков Республики Беларусь являются их мобильные приложения, через которые банки стараются завоевывать предрасположенность пользователей и повысить их лояльность. Каждый коммерческий банк сформировал собственное мобильное приложение, оснастив его стандартным набором функций. Данные свидетельствуют, что мобильными приложениями своих обслуживающих банков пользуются 80-90% клиентов»¹.

Успешная реализация новых банковских продуктов требует системного подхода. Банки должны пересмотреть свои внутренние процессы, создать специальные подразделения по работе с цифровыми продуктами и инвестировать в развитие технологической инфраструктуры. Важным аспектом является также повышение квалификации сотрудников, чтобы они могли эффективно консультировать клиентов и решать возникающие вопросы. Кроме того, необходимо уделить особое внимание анализу данных о поведении клиентов, чтобы создавать персонализированные предложения и улучшать качество обслуживания. Также важно обеспечить бесперебойную работу новых сервисов и систем, внедрив эффективные механизмы контроля и мониторинга. Для успешного запуска новых продуктов необходимо разработать четкую стратегию продвижения, которая будет включать в себя как традиционные маркетинговые инструменты, так и современные цифровые каналы коммуникации. При этом необходимо учитывать особенности целевой аудитории и адаптировать коммуникационные материалы под разные сегменты

¹ См.: Ковалев, М.М. Цифровая трансформация банков / М.М. Ковалев, Г.Г. Головенчик // Банковский вестник. - 2018. - № 11. - С. 50-60.

клиентов. Создание партнерств с технологическими компаниями и финтех-стартапами позволит ускорить процесс внедрения инноваций и получить доступ к новым технологическим решениям. Наконец, банки должны быть готовы к постоянным изменениям на рынке и быстро адаптироваться к новым трендам и потребностям клиентов.

Можно констатировать, что сложности при регистрации и авторизации в мобильных банках являются одним из основных препятствий для массового внедрения цифровых финансовых услуг. Традиционные методы аутентификации, основанные на логинах и паролях, часто оказываются неудобными и небезопасными. В качестве альтернативы некоторые банки предлагают инновационное решение: биометрическую идентификацию по фотографии документа. Эта технология позволяет значительно упростить процесс регистрации и повысить уровень защиты данных клиентов. Биометрическая идентификация обеспечивает более высокий уровень безопасности, так как злоумышленнику гораздо сложнее подделать биометрические данные, чем украсть логин и пароль. Кроме того, использование биометрических данных позволяет создать более персонализированный пользовательский профиль, так как система способна распознавать пользователя по уникальным личностным характеристикам. Однако, несмотря на все преимущества, внедрение биометрической идентификации сопряжено с определенными сложностями, такими как необходимость создания надежной инфраструктуры для хранения и обработки биометрических данных, а также обеспечение их конфиденциальности. Кроме того, важно учитывать законодательные ограничения и требования регуляторов в области защиты персональных данных. Несмотря на эти вызовы, биометрическая идентификация является перспективным направлением развития мобильного банкинга, которое позволит повысить уровень доверия клиентов и ускорить процесс цифровизации финансовых услуг.

В свою очередь Я.В. Ванкевич, Д.И. Шумукович и М.В. Прилепко определяют видеокредитование как современную форму развития цифрового

банкинга. По их мнению, оно может прийти на смену такой формы предоставления банковских услуг как онлайн-кредитование. Эта группа исследователей отмечает, что: «Видеокредит - новый уровень обслуживания клиентов. Для получения кредита достаточно записать видео с фразой-паттерном в мобильном банке (внизу экрана будут подсказки, что нужно говорить). Данный способ кредитования делает оформление кредита более безопасным по сравнению с онлайн кредитами, и гарантирует, что с вашего телефона никто другой оформить кредит не сможет»¹. Однако, в условиях Республики Таджикистан такая форма кредитования еще не получила должного развития, так как банки еще не готовы предоставить таким способом кредиты. Также и сами клиенты банков пока еще не готовы к такой форме получения кредита. Здесь большое влияние имеют неформальные институты развития общества, т.е. обычаи, традиции и особенности национальной ментальности, которые больше ориентированы на реальное участие в процессе оформления и получения кредитных продуктов.

Политика клиентоцентричности, разрабатываемая и внедряемая многими кредитными учреждениями, актуализирует вопросы разработки уникальных банковских продуктов и услуг, настроенных под профиль каждого клиента. Так, благодаря большим данным, банки могут анализировать поведение клиентов и предлагать им индивидуальные финансовые решения, такие как персональные кредитные лимиты, инвестиционные портфели и программы лояльности. Кроме того, развитие искусственного интеллекта позволяет создавать чат-боты и виртуальные помощники, которые могут круглосуточно отвечать на вопросы клиентов и оказывать поддержку в решении различных финансовых задач.

Персонализированный подход не только повышает лояльность клиентов, но и способствует росту прибыли банков, так как позволяет более эффективно продавать продукты и услуги. В этом случае на первое место выходят вопросы

¹ См.: Ванкевич, Я.В. Совершенствование деятельности банка в условиях цифровой экономики / Я.В. Ванкевич, Д.И. Шумукович, М.В. Прилепко // <http://edoc.bseu.by:8080/handle/edoc/88311>. - Дата доступа: 01.04.2022.

безопасности. Как отмечает в своих исследованиях Н.Э. Соколинская: «Немаловажным достижением цифровизации экономики в финансовой сфере является постоянная доступность сервисов услуг и продуктов банка. В последнее время банковские организации готовы предоставлять свои продукты и услуги в любое удобное для клиента время. Благодаря этому организации не теряют своих клиентов и получают наибольшую прибыль»¹. Рост числа подобных партнерств свидетельствует о том, что на рынке наблюдается устойчивый спрос на комплексные финансовые решения для бизнеса. Предприниматели все чаще обращаются к банкам не только за кредитами, но и за консультациями по вопросам ведения бизнеса, что говорит о повышении уровня финансовой грамотности и осознании важности банковских услуг для развития бизнеса.

Отличным примером такого сотрудничества является стремительно набирающая популярность на российском рынке модель BaaS. По сути, банк предоставляет бизнесу универсальный набор инструментов (API), с помощью которого компании могут создавать собственные финансовые продукты и сервисы, полностью адаптированные под потребности их клиентов. Благодаря этому бизнес получает доступ к широкому спектру банковских продуктов и услуг, таких как открытие счетов, проведение платежей и аналитика данных. При этом от бизнеса не требуется создание собственной финансовой инфраструктуры, можно использовать мощности кредитных учреждений. BaaS позволяет частным компаниям быстрее выходить на рынок с новыми финансовыми продуктами, так как им не нужно тратить время и ресурсы на создание собственной инфраструктуры финансовой поддержки.

Кроме того, модель BaaS способствует развитию инноваций в финансовой сфере, так как компании могут экспериментировать с различными финансовыми решениями и быстро адаптироваться к меняющимся потребностям клиентов. BaaS также позволяет компаниям снизить операционные расходы, так как им не

¹ См.: Соколинская, Н.Э. Траектория цифрового развития: банковский продукт, классификация и принципы его диверсификации / Н.Э. Соколинская, Е.А. Зиновьева // Финансовые рынки и банки. - 2021. - № 6. – С. 54-61.

нужно нести затраты на поддержание собственной банковской инфраструктуры. В результате, модель BaaS способствует созданию более конкурентоспособной финансовой среды и расширению доступа к финансовым услугам для широкого круга потребителей. Модель BaaS предполагает тесное сотрудничество банка и компании. Банк выступает в роли поставщика финансовых технологий, а компания – как разработчик собственных финансовых продуктов. Вместе они создают уникальные решения, которые отвечают специфическим требованиям бизнеса.»¹.

Иными словами, цифровизация становится ключевым трендом в банковской сфере не только во всем мире, но и в отечественной практике. Коммерческие банки все чаще отдают предпочтение цифровым решениям, которые позволяют оптимизировать бизнес-процессы и снизить стоимость предоставления банковских продуктов и услуг.

Однако, отдельные исследования показывают, что банковские учреждения и в этом направлении сталкиваются с определенными проблемами «В то же время кредитование в коммерческом банке на современном этапе напрямую связано с переходом к дистанционному банковскому обслуживанию, которое сталкивается с определенными проблемами, связанными с его адаптацией (недостаточная финансовая грамотность населения, низкий уровень технической и компьютерной грамотности, психологическая неготовность клиентов, недостаточная информированность населения о системе дистанционного обслуживания и об ее безопасности). К тому же такой переход, как правило, ведет к сокращению количества отделений, при этом банки чаще всего оказываются явно неготовыми к полному переходу на дистанционное обслуживание. Чтобы переход к дистанционным каналам вел к росту объема

¹ См.: Бархатов И. В. Особенности инновационных банковских услуг // Вестник ЧелГУ. - 2011. - № 32. [Электронный ресурс]. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/osobennostiinnovatsionnyh-bankovskihuslug> (дата обращения: 29.09.2021); из статьи Сарвенкова, Е.А. Банковские инновации в условиях цифровизации экономики / Е.А. Сарвенкова // - С. 282-285. (<https://docs.yandex.ru/docs/view?tm=1725252346&tld=ru&lang=ru&name=57.pdf&text>). - Дата доступа: 01.04.2022.

банковских услуг, необходима целенаправленная работа с клиентами. Поэтому разработка и внедрение программ по повышению финансовой и компьютерной грамотности населения должны являться важным направлением кредитной политики банков. Для того чтобы закрытие отделений не приводило к потере клиентов, банки должны предлагать дистанционное совершение всех банковских операций»¹. Для дальнейшего развития дистанционного банковского обслуживания и повышения удобства клиентов, мы считаем необходимым внедрить технологию голосовой биометрической идентификации. Это упростит процесс авторизации и позволит клиентам получать услуги быстрее.

Следовательно, в условиях цифровизации национальной экономики и ее отраслей важно обеспечить нормальное и стабильное функционирование банковской инфраструктуры и доступа клиентской базы к ее производственно-техническим ресурсам. Особо необходимо акцентировать внимание банковских учреждений на вопросы обеспечения безопасности дистанционного банковского обслуживания. Так как практика показывает, что по мере внедрения новых, инновационных продуктов в банковской сфере количество мошеннических операций имеет тенденцию роста. Поэтому должны разрабатываться новые механизмы защиты дистанционных банковских серверов и информация о клиентской базе, отдельных кредитных организаций.

В современном мире банки играют ключевую роль в удовлетворении различных потребностей людей, включая покупки, развлечения и организацию бизнеса. Цифровизация открывает новые возможности для обеспечения этих потребностей, предлагая сервисы, которые адаптированы под интересы и запросы клиентов с учетом сокращения времени предоставления банковских продуктов и точностью выполнения операций.

Несмотря на стремление многих крупных кредитных организаций к расширению своего потенциала, важно помнить об основной функции банков в

¹ См.: Ванкевич, Я.В. Совершенствование деятельности банка в условиях цифровой экономики / Я.В. Ванкевич, Д.И. Шумукович, М.В. Прилепко // <http://edoc.bseu.by:8080/handle/edoc/88311>. - Дата доступа: 01.04.2022.

национальной экономике. Они выполняют роль посредников, балансируя интересы тех, кто располагает временными финансовыми ресурсами, и тех, кто нуждается в них для стабильного развития и инвестирования. Банковские инновации служат лишь средством для поддержания этого баланса и повышения качества обслуживания клиентов, предоставляя им более удобные и эффективные услуги.

Выводы по вопросу 3.1.

1. Из результатов данного параграфа можно сделать вывод, что для дальнейшего развития дистанционного банковского обслуживания и повышения удобства клиентов, необходимо внедрить технологию голосовой биометрической идентификации. Упрощенный и безопасный процесс авторизации позволит клиентам оперативно получать необходимые услуги, не беспокоясь о сохранности своих данных. Формальные и неформальные институты должны обеспечивать эффективное функционирование банковской системы и стимулировать развитие инновационных сервисов, продуктов и услуг. Формальные институты, такие как законы и регулятивные акты, создают стабильную и предсказуемую среду для банковской деятельности. Неформальные институты, включая корпоративную культуру и этические нормы, способствуют повышению доверия между участниками рынка и снижают транзакционные издержки. Таким образом, гармоничное сочетание формальных и неформальных институтов является ключевым фактором успешного развития банковской системы и обеспечения ее устойчивости.

2. Цифровые банковские продукты позволяют оптимизировать бизнес-процессы компаний, связанные с получением кредитов. Автоматизация многих операций ускоряет процесс кредитования и снижает административную нагрузку как для банков, так и для заемщиков. Перспективными направлениями развития цифрового банкинга являются видеокредитование, электронные платежные системы и усиление мер безопасности с помощью современных методов аутентификации. Реализация этих проектов позволит банкам не только

повысить свою конкурентоспособность, но и внести значительный вклад в развитие цифровых финансовых технологий.

3. Для успешного развития банковской системы Республики Таджикистан необходимо найти оптимальный баланс между соблюдением формальных требований и гибким реагированием на новые вызовы рынка. Внедрение инновационных банковских продуктов должно быть направлено на удовлетворение потребностей как клиентов, так и самих банков, при этом не нарушая действующее законодательство. Важно учитывать специфику национального рынка и культурные особенности населения, чтобы предлагаемые инновации были востребованы и понятны для широкого круга потребителей. Критическим становится развитие финансовой грамотности населения, что позволит повысить доверие к новым банковским продуктам и услугам. Кроме того, необходимо создать благоприятную регуляторную среду, которая будет стимулировать инновации и одновременно обеспечивать стабильность банковской системы. Для этого необходимо разработать гибкие и прозрачные правила регулирования, которые позволят банкам быстро адаптироваться к меняющимся условиям рынка.

3.2. Пути совершенствования инновационного механизма предоставления банковских продуктов коммерческими банками Таджикистана

Проведенный анализ инновационного механизма, который используется при предоставлении банковских продуктов кредитными учреждениями, свидетельствует о том, что для стабильного развития банковского сектора Республики Таджикистан необходимо осуществить модернизацию форм, методов и инструментов разработки и внедрения новых банковских продуктов. Эта задача становится актуальной особенно в контексте всестороннего использования достижений науки и техники, а также цифровизации всех отраслей национальной экономики. Особенно это важно при формировании

институциональных и организационных основ цифровизации всех отраслей и сфер национального хозяйства.

Инновации должны выступать ключевым двигателем экономического роста и структурных преобразований в Республике Таджикистан. Банковский сектор при этом, как один из основных драйверов экономики, должен активно внедрять новые технологии и продукты. Особое внимание необходимо уделить поиску удачных решений с последующим их масштабированием и повсеместным внедрением в банковскую деятельность. Для этого необходимо создать эффективную экосистему инноваций, которая будет включать в себя государственную поддержку, сотрудничество с научными и образовательными учреждениями, а также активное взаимодействие с частным сектором. Важно также повышать экономическую и финансовую грамотность населения, чтобы оно могло осознанно выбирать и использовать новые банковские продукты и сервисы. Кроме того, необходимо создавать стимулы для внедрения инноваций в банковском секторе, например, предоставлять налоговые льготы и государственные гранты инновационным проектам. Таким образом, масштабирование и интеграция инноваций в банковскую деятельность позволят повысить эффективность банковского сектора, расширить доступ к финансовым услугам для населения и способствовать устойчивому экономическому развитию Республики Таджикистан.

Для эффективной инновационной деятельности в банке необходимо учитывать специфику банковского сектора. Принципы системного подхода и управления должны быть адаптированы к сложившимся условиям, что в конечном итоге повысит эффективность и конкурентоспособность отдельных кредитных учреждений и банковской системы в целом.

Как было показано в первом разделе нашего исследования, управление инновациями в коммерческом банке основывается на тех же принципах, что и управление банком в целом, и направлено на повышение общей эффективности его работы. К общепринятым принципам управления инновациями в банках добавились фокусировка на ключевых идеях и ограничение временных рамок

проектов. Это позволяет более эффективно управлять инновационной деятельностью в условиях цифровой трансформации (см.: табл. 3.1.).

Таблица 3.1. – Основные принципы управления инновационной деятельностью коммерческих банков в условиях цифровизации*.

Наименование принципа	Сущность принципа
Принцип перспективности	Инновационная деятельность должна соответствовать стратегическим целям банка
Принцип масштабности новизны	Следует определить объект приложения инновации и уровень её новизны
Принцип клиентоориентированности	Банковские инновации, в основном, должны быть направлены на удовлетворение потребностей клиентов
Принцип опережения	Банковские инновации должны опережать потребности основной массы клиентов и ориентироваться на запросы клиентов-новаторов
Принцип обеспеченности ресурсами	Необходимо наличие финансовых, технических и кадровых возможностей банка для ведения инновационной деятельности
Принцип эффективности	Эффективность инновационной деятельности определяется ростом прибыли, расширением масштабов бизнеса и возможностей накопления для последующего реинвестирования капитала, повышением конкурентоспособности банка
Принцип измеримости	Должна существовать система оценки эффективности внедрения инноваций, включающая количественные и качественные показатели
Принцип организационной концентрации инновационных идей	Для успешного управления инновационной деятельностью в банке необходимо создавать департаменты исследования и разработки инновационных проектов
Принцип ограниченности по времени	Необходимость ограничения сроков реализации инновационного проекта от момента подачи заявки до внедрения инновации в банковскую практику

* **Источник:** составлена автором на основе проведенного исследования.

Принципы взаимосвязанности и взаимодействия элементов банковской системы имеют важное значение для их финансовой устойчивости. Клиентоцентричность лежит в основе управления инновациями в современном банке. Сочетание традиционных методов управления и гибких подходов, направленных на создание инновационных продуктов и услуг, позволяет банку не только удовлетворять текущие потребности клиентов, но и формировать новые рыночные ниши. Чтобы оценить эффективность банковской деятельности, требуется разработать систему ключевых показателей, которые являются неотъемлемой частью управления любым банком. Они позволяют не

только измерить результативность банка и выявить направления развития, но и спрогнозировать будущие показатели. Оценка достижения показателей эффективности должна обеспечивать в будущем возможность корректировки реализуемых действий.

Следовательно, деятельность банковских учреждений по внедрению инноваций основывается на системе принципов, которые характеризуют процесс внедрения инноваций в финансовой сфере. Так как целью инновационного механизма предоставления банковских продуктов является обеспечение устойчивого развития предпринимательских структур через его адаптацию к изменяющимся экономическим, социальным и политическим условиям в рамках инновационной модели формирования положительного имиджа учреждения, поэтому необходимо акцентировать внимание на составные элементы этих условий.

При этом объектом управления выступает деловой имидж и репутация предпринимательской структуры, складывающиеся в результате действия или бездействия заинтересованных сторон. В качестве субъектов воздействия на формирование имиджа предприятия выступают его руководители, топ-менеджмент, сотрудники, бизнес-среда (поставщики, партнеры, потребители), общество (население, проживающее рядом с предприятием или испытывающее на себе воздействие производства), государство.

Для оперативного вывода новых продуктов на рынок банкам следует установить партнерства с другими компаниями и обеспечить наличие необходимых компетенций в области технологий и управления персоналом. Чтобы увеличить небанковские источники дохода, банкам рекомендуется развивать собственные экосистемы и вступать в партнерство с другими компаниями.

В современной экономической среде банковский сектор играет ключевую роль в интеграции цифровых и технологических инноваций, а также является важным источником кадров для других отраслей. Банки, внедряющие цифровую трансформацию, могут расширить свой ассортимент продуктов и услуг, создавая

экосистему. Средние и малые банки сохраняют свою самостоятельность, действуя вне экосистем крупных банков. В то же время, небанковские компании, такие как телекоммуникационные и IT-компании, все активнее включаются в предоставление финансовых услуг, становясь полноценными конкурентами для традиционных банков.

В финансово-банковской сфере происходит технологическая революция, придающая ключевое значение цифровым технологиям и инновациям. Цифровизация банков способствует ускорению предоставления услуг, повышению безопасности операций и увеличению доступности для широкой аудитории.

Современные банковские учреждения, стремясь стать финансово технологичными, вынуждены соответствовать определенным критериям. Среди ключевых требований:

- предоставление комплексного набора услуг в рамках собственной экосистемы;
- повышение прозрачности информации с целью устранения посредничества на рынке;
- постоянное совершенствование существующих технологий и внедрение новых.

Важно отметить, что процесс цифровизации представляет собой многоступенчатый процесс, включающий несколько этапов:

1. Разработка цифровой стратегии, включая определение основных направлений развития.
2. Создание ИТ-системы, способной эффективно хранить, обрабатывать и искать большие объемы информации, а также управлять организационными ресурсами для эффективного распределения информации.
3. Разработка и внедрение ИТ-решений на практике.

Современные банки активно внедряют технологии для предоставления клиентам удаленных услуг. Мобильный банкинг, созданный как эволюция

интернет-банкинга конца 90-х годов, стал ключевой системой для получения информации и управления финансами через мобильные устройства.

Развитие мобильного банкинга является перспективным направлением в банковском бизнесе, способствуя повышению общей эффективности операций. Отмечается тенденция закрытия физических отделений в пользу мобильного банкинга, что сокращает расходы на аренду помещений, электроэнергию и другие операционные издержки.

В будущем традиционные банковские отделения могут исчезнуть, поскольку многие операции между банками и клиентами переносятся в режим дистанционного обслуживания. В рамках цифровизации экономики большинство банков внедряют искусственный интеллект в свои системы с целью уменьшения расходов, снижения рисков, улучшения качества обслуживания клиентов и увеличения доходов.

Процесс цифровой трансформации активно внедряет современные методы предоставления банковских услуг, при этом онлайн-сервисы заменяют традиционные филиалы, становясь более популярными. Несмотря на положительные изменения, сопровождающие цифровую трансформацию, этот процесс сталкивается с рядом недостатков и проблем, особенно в контексте развивающихся экономических систем, таких как Республика Таджикистан. Поэтому возникает необходимость в дальнейшем совершенствовании инновационного механизма предоставления банковских продуктов коммерческими банками Таджикистана.

В первой главе диссертационной работы (см.: рис. 1.1) была приведена схема инновационного механизма предоставления банковских продуктов коммерческими банками Таджикистана, которая включала три подмеханизма:

- институциональный;
- финансово-кредитный и
- организационно-ресурсный.

Рассмотрим эти основные элементы инновационного механизма предоставления банковских продуктов и разработаем алгоритм их

совершенствования с учетом требований новых экономических реалий и потребностей банковских клиентов.

Прежде всего рассмотрим основную законодательную норму регулирования деятельности банковских учреждений, т.е. Закон Республики Таджикистан «О банковской деятельности». В данной институциональной норме нет экономических категории «банковский продукт» и «банковская услуга». Здесь выделены такие понятия, как «банковская операция» и «банковские сделки». По нашему мнению, для повышения эффективности деятельности кредитных организаций и в исследовательских целях было бы рациональнее в данный закон добавить еще такие понятия, как «банковский продукт» и «банковская услуга». Также нужно будет конкретизировать перечень основных продуктов и услуг, которые входят в их состав.

В свою очередь, ключевым документом, определяющим стратегию цифровизации различных секторов экономики Таджикистана, является «Концепция цифровой экономики в Республике Таджикистан». Постановление Правительства Республики Таджикистан № 642 от 30 декабря 2019 года закрепило на законодательном уровне эту концепцию. Документ акцентирует внимание на важности интеграции передовых цифровых финансовых технологий в сферу денежно-кредитной и валютной политики, а также банковского регулирования для обеспечения устойчивого экономического роста Республики Таджикистан. Национальный банк Таджикистана будет играть особую роль в развитии финансовых цифровых технологий в стране»¹. Это означает, что данная концепция определяет институциональные основы внедрения передовых финансовый цифровых технологий в банковской сфере. Эта задача особа актуальна в Республике Таджикистан в ходе разработки, апробирования и внедрения новых банковских продуктов в производстве.

¹ См.: Концепция цифровой экономики в Республике Таджикистан: утверждена постановлением Правительства Республики Таджикистан от 30 декабря 2019 года, № 642. – Душанбе: 2019. - С. 2.

Важным дополнением к «Концепции цифровой экономики» является «Национальная стратегия финансовой инклюзивности Республики Таджикистан на 2022-2026 годы», которая конкретизирует направления внедрения инноваций в банковском секторе. Она утверждена постановлением Правительства Республики Таджикистан от 1 июля 2022 года, № 314. Эта стратегия посвящена выделению важнейших вопросов, которые присущи развитию банковского сектора и направлений их решения с учетом особенностей развития экономики Таджикистана.

Данный стратегический документ подразумевает, что:

«Ключевые барьеры на пути к финансовой доступности связаны с:

1) в части регулирования:

- нормативно-правовая база требует дальнейшего совершенствования и усиления для устойчивой поддержки развития цифровых финансов, и финансовой доступности;

2) в части финансовой инфраструктуры/взаимодействия:

- недостаточная совместимость банкоматов и терминалов с банковскими платежными картами;
- специфика создания процессингового центра;
- отсутствие межбанковской интеграции (платежи через QR-коды, электронные кошельки, транзакции между физическими лицами (P2P);

Основные проблемы, связанные с использованием финансовых услуг:

1) в части финансовых услуг – счета, сбережения и кредит:

- отсутствие данных об уникальных пользователях финансовых услуг;
- денежные переводы и электронные кошельки недостаточно привязаны к счетам и не используются в рамках других банковских операций;
- большее предпочтение клиентами наличных платежей и незаинтересованность ПТС создают препятствия для более широкого использования электронных платежных инструментов;
- наличие групп, не охваченных финансовыми услугами.

Основные проблемы, связанные с разнообразием имеющихся финансовых продуктов:

1) в части финансовых продуктов:

- ограниченный ассортимент сберегательных продуктов;
- ограниченная функциональность банковских платежных карт и электронных кошельков;
- недостаточная привязанность операций по денежным переводам и электронных кошельков к банковским счетам»¹.

Проблемы, выделенные в Национальной стратегии финансовой инклюзивности Республики Таджикистан на 2022-2026 годы, требуют скорейшего решения, так как эффективность работы учреждений банковской сферы во многом зависит от степени соответствия этих институтов требованиям экономики, основанной на новых технологиях и инновациях.

Другим важным стратегическим документом внедрения цифровых технологий в отраслях национальной экономики является «Среднесрочная программа развития цифровой экономики в Республике Таджикистан на 2021–2025 годы», утвержденная Постановлением Правительства Республики Таджикистан от 26 октября 2021 года, № 46. В данном документе проведен мониторинг ситуации с предоставлением банковских продуктов кредитными учреждениями страны. В частности, отмечено, что: «Многие финансовые организации активно внедряют инновационные платежные решения, позволяющие клиентам осуществлять безналичные операции просто и удобно. Это выражается в появлении новых видов цифровых кошельков, мобильных платежей, биометрической аутентификации и других удобных сервисов, которые делают финансовые операции доступными в любое время и в любом месте. Клиенты финансовых организаций имеют возможность выбирать из

¹ См.: Национальная стратегия финансовой инклюзивности Республики Таджикистан на 2022-2026 годы: Утверждена постановлением Правительства Республики Таджикистан от 1 июля 2022 года, № 314. – Душанбе: 2022. – С. 38-40. (72 с.)

множества удобных способов безналичной оплаты, включая мобильные приложения и QR-коды.

В республике насчитывается 2240 банкомата и 10431 POS/электронных терминалов. При этом, 3492 устройств установлены в пунктах выдачи наличных денег, а остальные – в торговых и сервисных точках. Из общего числа электронных терминалов в торговых и сервисных пунктах, наибольшее количество (2801 шт.) сосредоточено в Душанбе. Хатлонская область располагает 1302 терминалом, Согдийская – 1545, районы республиканского подчинения – 947, а Горно-Бадахшанская автономная область – 344. Также в предприятиях торговли и обслуживания установлено 12 560 QR-кодов, и по сравнению с аналогичной датой 2022 года их количество уменьшилось на 28%. Причиной уменьшения количества QR-кодов является переход на единый QR-код. Количество автоматизированных терминалов самообслуживания на конец 2023 года составляет 10 362 единицы. Электронные денежные переводы становятся все более популярной услугой банков. С 2018 года клиенты банков получили возможность легко и удобно осуществлять безналичные платежи таким способом»¹.

В данном направлении в Республике Таджикистан получены определенные результаты по совершенствованию механизмов предоставления банковских продуктов и улучшения инфраструктуры кредитных организаций. Однако, эти показатели пока не соответствуют духу процессов цифровизации экономики страны. Поэтому в программе отмечено, что: «В сфере цифровизации банковских услуг финансовые кредитные организации успешно внедряют современные технологии дистанционного банковского обслуживания, такие как мобильный банкинг, интернет-банкинг, платежи посредством QR-кода и электронных средств. Финансовыми кредитными организациями регулярно принимаются меры по стимулированию клиентов к использованию электронных платежных средств и совершению безналичных платежей, в том числе

¹ Развитие рынка банковских платежных карт [https://nbt.tj/tj/payment_system /rushdi-bozori-kort-oi-pardokhtii-bonk.php](https://nbt.tj/tj/payment_system/rushdi-bozori-kort-oi-pardokhtii-bonk.php). - Дата доступа: 01.04.2022.

предложение «Cash back», то есть возмещение определенной суммы клиенту за безналичные платежи, рекламные акции, бонусы, проценты, остатки расчетных счетов платежных карт и другие меры стимулирования. Принятые меры также позволили клиентам оплачивать ряд услуг безналичным способом с использованием электронных средств»¹.

Для решения основных проблем функционирования банковских учреждений в условиях цифровизации отраслей национальной экономики и внедрения инновационных технологий в рамках данной стратегии выделены следующие меры:

«- Активное развитие технической оснащенности банковских отделений в отдаленных районах;

- Расширение финансовой доступности для населения, особенно в удаленных регионах, через повышение цифровой грамотности и популяризацию электронных банковских услуг;

- Оптимизация банковских процессов посредством внедрения инновационных программных решений;

- Повышение доступности финансовых услуг с помощью цифровых каналов;

- Интеграция банковской системы с платформой электронной коммерции;

- Существенное увеличение объемов электронных транзакций;

- Расширение программ финансового просвещения и обучения цифровой грамотности»².

Следовательно, проведенное исследование совокупности институтов формирования и внедрения инновационного механизма предоставления банковских продуктов в Таджикистане, направленное на реализацию Национальной стратегии развития Республики Таджикистан на период до 2030

¹ Развитие рынка банковских платежных карт https://nbt.tj/tj/payment_system/rushdi-bozori-kort-oi-pardokhtii-bonk.php. - Дата доступа: 01.04.2022.

² Среднесрочная программа развития цифровой экономики в Республике Таджикистан на 2021–2025 годы: утверждена Постановлением Правительства Республики Таджикистан от 26 октября 2021 года, № 46. – Душанбе: 2021. - С. 32-33.

года, Закона Республики Таджикистан «О банковской деятельности», Концепции цифровой экономики в Республике Таджикистан, Среднесрочной программы развития цифровой экономики в Республике Таджикистан на 2021–2025 годы и Национальной стратегии финансовой инклюзивности Республики Таджикистан на 2022-2026 годы позволяет обосновать направления модернизации инновационного механизма предоставления банковских продуктов. Для определения направлений модернизации инновационного механизма нами разработан следующий алгоритм совершенствования инновационного механизма предоставления банковских продуктов коммерческими банками Республики Таджикистан, которые представлены в табл. 3.2.

Следовательно, данный алгоритм совершенствования инновационного механизма предоставления банковских продуктов кредитными организациями Республики Таджикистан позволяет на уровне его отдельных подмеханизмов реализовать мероприятия по повышению эффективности использования отдельных инструментов предоставления банковских продуктов коммерческими банками. Эти мероприятия вытекают из анализа состояния рынка банковских продуктов Республики Таджикистан, с учетом реализации мероприятий, выделенных в основных институциональных нормах, регулирующих и определяющих направления внедрения цифровых технологий и новых банковских продуктов коммерческими банками страны.

В свою очередь, необходимо отметить, что внедрение цифровых технологий в банковский сектор Республики Таджикистан сталкивается с основной проблемой – высокой стоимостью новых разработок. Эта сложность усугубляется нестабильной экономической обстановкой, которая создавая определенные риски, становится трудно прогнозируемым. Поэтому, коммерческим банкам необходимо разработать мероприятия по снижению уровня затрат при разработке и реализации новых, инновационных банковских продуктов. Снижение этих затрат во многом зависит от уровня

профессиональной подготовленности управленческого персонала и сотрудников банковских учреждений.

Таблица 3.2. - Алгоритм совершенствования инновационного механизма предоставления банковских продуктов коммерческими банками Республики Таджикистан*.

Подмеханизмы	Этапы	Описание
Институциональный	1. Совершенствование институциональной базы	Пересмотр основных нормативно-правовых актов, регулирующих деятельность коммерческих банков, с тем чтобы обеспечить четкие задачи, обязанности и процедуры.
	2. Оптимизация политики ценообразования	Пересмотр методики ценообразования на новые банковские продукты с учетом ситуации на финансовом рынке.
Финансово-кредитный	1. Разработка и внедрение новых банковских продуктов	Поиск новых направлений развития банковского сектора с целью разработки, экспериментального внедрения и вывода новых банковских продуктов на рынок. На данном этапе приоритет дается интересам банковских клиентов и уровню экономического и социального эффекта
	2. Финансово-кредитные формы стимулирования	Использование различных финансово-кредитных инструментов стимулирования работы банковских учреждений и направленности их деятельности на использовании инновационных продуктов в своей работе
Организационно-ресурсный	1. Укрепление кадровых ресурсов	Использование современных методов найма кадрового персонала и их мотивации.
	2. Обеспечение профессионального развития	Финансирование программ обучения персонала для их соответствия требованиям инновационной экономики.
	3. Укрепление инновационного потенциала банков	Использование в банковских учреждениях современных форм организации, научно-техническое, информационное, финансовое и управленческое обеспечение.
	4. Совершенствование инновационной банковской инфраструктуры	Развитие новых институтов банковской инфраструктуры, соответствующие требованиям цифровой экономики и создающие условия для повышения эффективности предоставления банковских продуктов.
	5. Улучшение процедур принятия инновационных решений	Оптимизация процедур определения существующих проблем и принятия инновационных управленческих решений, а также методов оценки их эффективности
	6. Налаживание международных партнерских отношений	Формирование партнерских отношений с иностранными компаниями и инвесторами для обмена передовым опытом и привлечения инвестиционных ресурсов.

***Источник:** Составлена автором на основе проведенного исследования.

Практика показывает, что инновационная трансформация в банковском секторе требует внимания к различным аспектам их работы для успешного развития. Кредитные организации вынуждены пересмотреть свои стратегии и определить ключевые направления для будущего роста. Для ведущих банков перспективным вариантом является полномасштабная цифровая трансформация с формированием экосистемы бизнес-процессов. Для банков с ограниченными инвестициями и компетенциями эффективным решением может стать предоставление базовых услуг под чужим брендом.

Для успешной инновационной деятельности внутри компаний важно создать благоприятный климат. Ключевые факторы успеха включают гибкую систему управления, стратегическое партнерство с инновационными компаниями, поддержку и развитие культуры инноваций, а также эффективную коммуникацию между различными уровнями управления. Успешные инновационные трансформации и адаптация к вызовам рынка возможны только при учете всех этих аспектов в банковском секторе. Реализация этих мероприятий основывается на найме и использовании кадров-профессионалов, которые могут успешно управлять, организовывать и адаптироваться к изменяющимся условиям рыночной экономики и цифровой трансформации отраслей национальной экономики.

Успешная программа цифровой трансформации требует четкой стратегии и установки амбициозных целей. Разработка стратегии цифровой трансформации, включающей создание новых источников дохода и оптимизацию операционной деятельности. Стратегия развития должна быть направлена на создание синергии между инновациями в продукте, процессах и бизнес-модели, что позволит повысить конкурентоспособность компании на рынке. Продуктовая инновация предполагает обновление ассортимента предоставляемых банковских продуктов с учетом требований цифровой трансформации банковских учреждений. В свою очередь, процессные нововведения направлены на использование новых способов управления

производственным процессом, направленным на создании новых банковских продуктов.

Для успешной цифровой трансформации необходимо развивать цифровые компетенции, включая анализ данных и работу с искусственным интеллектом. Заключение партнерских соглашений с банками, телекоммуникационными и IT компаниями позволит дополнить существующие компетенции и получить конкурентное преимущество. Важно также сотрудничать с Национальным банком Таджикистана для создания благоприятных условий для инноваций.

Банкам следует внимательно отслеживать деятельность финтех-компаний и стартапов на рынке и устанавливать с ними стратегические партнерства. Кроме того, для управления персоналом важно привлекать молодых талантливых специалистов, способных осваивать новые цифровые технологии и понимать потребности клиентов.

Таким образом, в заключении следует отметить, что цифровой банк предоставляет свои продукты и услуги в электронной форме через цифровые каналы для клиентов. Его инфраструктура ориентирована на эффективное цифровое взаимодействие в реальном времени, что подразумевает быстрое принятие решений и гибкость во внедрении технологических изменений. Такой банк функционирует в цифровой среде, где важны электронные коммуникации и скорость внутренних процессов.

Выводы по вопросу 3.2.

1. Деятельность банковских учреждений по внедрению инноваций основывается на системе принципов, которые характеризуют процесс внедрения инноваций в финансовой сфере. Так как целью инновационного механизма предоставления банковских продуктов является обеспечение устойчивого развития предпринимательских структур через его адаптацию к изменяющимся экономическим, социальным и политическим условиям в рамках инновационной модели формирования положительного имиджа учреждения, поэтому необходимо акцентировать внимание на составные элементы этих условий.

2. Эффективность работы кредитной организации тесно связана с внедрением новейших разработок инновационных продуктов и услуг в банковскую практику. Современное банковское обслуживание акцентирует внимание на концепции клиентоориентированности, где основным приоритетом является максимальное использование технологий и ресурсов для удовлетворения потребностей клиента. В рамках данной концепции выделяется интернет-банкинг как одна из наиболее перспективных технологий.

3. Успешная программа цифровой трансформации требует разработки плана создания новых бизнес-моделей, определение затрат и мер по цифровизации, а также учет возможных рисков. Такая программа должна включать план развития по трем типам инноваций: продуктовым, процессным и инновациям в построении бизнес-модели. При этом для успешной цифровой трансформации банковской сферы необходимо развивать цифровые компетенции, включая анализ данных и работу с искусственным интеллектом. Важно также сотрудничать с Национальным банком Таджикистана для создания благоприятных условий для инноваций.

4. Анализ институциональных основ инновационного механизма предоставления банковских продуктов и услуг в Республике Таджикистан позволяет обосновать направления модернизации инновационного механизма предоставления банковских продуктов. Для определения направлений модернизации инновационного механизма нами разработан следующий алгоритм совершенствования инновационного механизма предоставления банковских продуктов коммерческими банками Республики Таджикистан. Эти мероприятия вытекают из анализа состояния рынка банковских продуктов Республики Таджикистан, с учетом реализации мероприятий, выделенных в основных институциональных нормах, регулирующих и определяющих направления внедрения цифровых технологий и новых банковских продуктов коммерческими банками страны.

3.3. Перспективные направления развития коммерческих банков Таджикистана на базе инновационных подходов и технологий

Мониторинг функционирования банковского сектора Республики Таджикистан свидетельствует о внедрении прогрессивных форм и методов предоставления банковских услуг. Однако, в банковском секторе до сих пор не решены отдельные вопросы развития институциональной среды и инфраструктурного обеспечения предоставления банковского продукта. Поэтому определение перспектив развития коммерческих банков Таджикистана должно основываться на использовании инноваций и нововведений, направленных на диверсификацию предоставляемых услуг, повышении эффективности производственной деятельности и снижении издержек. Хотя банковская инновационная деятельность на данном этапе опирается на последние разработки, направленные на эффективное внутреннее функционирование и взаимодействие с клиентами. Коммерческая успешность банка в значительной степени зависит от эффективных внешних взаимодействий, представляющих собой как инновационные инструменты для внутренней работы, так и готовые продукты. При этом в инновационном процессе происходят экономические взаимоотношения между разработчиками, ресурсными владельцами и реальными или потенциальными потребителями.

В Таджикистане наблюдаются благоприятные условия для цифровой трансформации в банковской сфере. Каждый год число клиентов, предпочитающих дистанционные каналы обслуживания, растет. Однако уровень внедрения дистанционного банковского обслуживания пока еще не достиг распространенности интернета, что указывает на значительный потенциал для будущего роста.

Банковская сфера является одной из наиболее активно цифровизирующихся отраслей экономики. Этому способствуют следующие предпосылки:

- **конкуренция.** В условиях растущей конкуренции банки вынуждены искать новые способы повышения эффективности и снижения издержек. Цифровые технологии позволяют им оптимизировать бизнес-процессы, автоматизировать операции и предоставлять клиентам более удобные и персонализированные услуги;

- **изменения в поведении клиентов.** Современные клиенты все чаще предпочитают пользоваться цифровыми каналами обслуживания. Цифровые технологии позволяют банкам предоставлять клиентам доступ к своим продуктам и услугам в любое время и в любом месте;

- **новые возможности.** Цифровые технологии открывают перед банками новые возможности для развития бизнеса. Таким направлением является возможность использования искусственного интеллекта для мониторинга кредитного рынка, обоснования управленческих решений, а также обновление ассортимента и качественных характеристик банковских продуктов.

Цифровизация банковской сферы приносит банкам следующие преимущества:

- **повышение эффективности.** Цифровые технологии позволяют банкам оптимизировать бизнес-процессы, автоматизировать операции и сократить издержки. Это приводит к повышению эффективности работы банков и снижению их затрат;

- **повышение качества обслуживания клиентов.** Цифровые технологии позволяют банкам предоставлять клиентам более удобные и персонализированные услуги. Это способствует повышению удовлетворенности клиентов и их лояльности к банку;

- **расширение возможностей для развития бизнеса.** Цифровые технологии открывают перед банками новые возможности для развития бизнеса.

Таким образом, инновационный процесс – это совокупность действий, направленных на создание и внедрение новых продуктов, услуг или технологий, которые позволяют удовлетворить новые потребности рынка и получить коммерческую выгоду. Недостаточная поддержка и регулирование инноваций в

финансовом секторе создают неопределенность для участников рынка, что может привести к снижению инвестиций в новые технологии и продукты, а также к росту рисков для финансовой системы в целом.

Анализ деятельности институтов кредитного сектора за последние годы подчеркивает важность проведения объективной и всесторонней оценки новых решений в сфере научных исследований по регулированию деятельности кредитных учреждений. Особо эти вопросы актуализируются при внедрении информационных технологий нового поколения при разработке и предоставлении новых банковских продуктов. Сюда также можно отнести вопросы использования искусственного интеллекта при мониторинге финансовых параметров банков, обосновании управленческих решений и оказания услуг клиентам.

Исходя из проведенного исследования ситуации с процедурой реализации инновационных мероприятий в кредитных учреждениях Республики Таджикистан можно выделить такие основные моменты:

- кредитные учреждения страны стали широко использовать инновационные решения, что подчеркивает растущую роль технологий в сфере банковского сектора;
- виртуализация банковских инноваций является отличительной чертой текущего развития, подчеркивая стремление к созданию виртуальных форм предоставления банковских услуг;
- использование инновационных банковских продуктов в кредитных учреждениях страны делает их более конкурентоспособными на финансовом рынке, способствуя ее более динамичной и ориентированной на инновации;
- новая банковская культура формируется вокруг инновативности, как неотъемлемого элемента, отражая изменения в ценностях и подходах в банковской сфере.

Современные коммерческие банки играют ключевую роль в технологической революции. Для реализации этой цели они широко используют современные прогрессивные и более эффективные технологии. Примером может

служит внедрение Интернет-банкинга, SMS-банкинг и мобильные приложения для оплаты отдельных счетов, а также электронные карты.

Практика показывает, что для оплаты коммунальных и других повседневных платежей использование мобильных приложений прямо с телефонов является наиболее оптимальным. В свою очередь использование мобильного банкинга, как форма управления счетами через мобильные средства, стал неотъемлемым инструментом в современном банковском мире, принося удобство и доступность клиентам.

Коммерческие банки и другие небанковские кредитные институты в своей практике широко используют Интернет-банкинг, предоставляя клиентам удобство и доступность банковских услуг через онлайн-ресурсы.

В сфере банковских инноваций они утверждают свой технологический характер благодаря передовым технологическим разработкам. Для проведения банковских операций удаленно кредитные институты в последние годы стали широко использовать передовые технологии и инновации. С помощью интернет-подключения сейчас спокойно можно управлять своими денежными средствами, осуществлять банковские операции, перевести либо получить деньги без личного участия в процессе реализации кредитной операции.

Современное развитие банковских инноваций отражает несколько ключевых тенденций:

Первая из них - технологизация. Множество новаторских решений в банковской сфере основаны на последних достижениях технического прогресса.

Вторая тенденция - виртуализация. Активное внедрение инноваций позволяет банкам предоставлять услуги удаленно, что становится заметным трендом.

Третья - банковские инновации как основной инструмент конкуренции. Инновации становятся ключевым средством дифференциации продуктов и существенным элементом борьбы за позиции на рынке.

Четвертая тенденция - повышение интенсивности конкуренции. Практика показывает, что путем использования финансовых инноваций банковские

учреждения могут повлиять на конкурентоспособность институтов банковской сферы.

Пятая тенденция основывается на том, что использование инноваций должно стать важнейшим элементом банковской культуры. Эта тенденция предполагает, что внедрение инноваций должно повлиять не только на структуру предоставляемого банковского продукта, но и на характер деятельности самых кредитных институтов. Они должны изменить традиционное понимание банковского института в сторону усиления их имиджа, как гарантированного партнера по использованию свободных денежных средств.

В ходе анализа внедрения банковских инноваций в коммерческих банках Республики Таджикистан в условиях цифровизации были выделены три основные группы финансово-кредитных организаций.

Коммерческие банки играют ключевую роль в инновационных процессах банковской сферы, активно адаптируясь к цифровым трансформациям. При этом играют роль основного института по совершенствованию процессов привлечения, накопления, преобразования и использования свободных денежных средств субъектов экономики.

Внедрение новшеств и нововведений в банковской сфере играют важную роль в развитии экономических субъектов Таджикистана. Государственное регулирование этой сферы необходимо для обеспечения стабильности и надежности банковской системы, а также для создания благоприятных условий для внедрения инноваций.

Банковский сектор Таджикистана в последние годы демонстрирует устойчивый рост. Однако в нем все еще существуют проблемы, которые препятствуют его дальнейшему развитию. К ним относятся:

- * Высокий уровень концентрации банковского сектора.
- * Низкий уровень капитализации банков.
- * Низкий уровень проникновения банковских услуг в сельские районы.
- * Ограниченный доступ к финансовым ресурсам для малого и среднего бизнеса.

Для решения этих проблем и обеспечения устойчивого развития банковского сектора Республики Таджикистана, на наш взгляд, необходимо осуществить следующие мероприятия:

- провести реформу банковского регулирования и надзора в кредитной сфере национальной экономики;
- увеличить капитализацию банков;
- расширить доступ к банковским услугам в сельских районах, особенно субъектам хозяйствования;
- предоставить малым и средним предприятиям доступ к финансовым ресурсам и др.

В настоящее время цифровые технологии прочно вошли в нашу повседневную жизнь, оказывая влияние практически на все сферы, включая банковскую. В банковской деятельности активно используются цифровые технологии с целью улучшения качества предоставляемых услуг.

Внедрение инновационных технологий в банковскую отрасль Таджикистана позволит повысить эффективность банковских операций, снизить стоимость банковских услуг и обеспечить доступ различных групп населения к банковским продуктам. На наш взгляд, внедрение инновационных банковских продуктов будет способствовать созданию значительных конкурентных преимуществ. На сегодняшний день такие инновации в основном включают в себя использование новых технологий, таких как автоматизация процессов, искусственный интеллект, блокчейн и т.д. Разработка, внедрение и использование таких продуктов в деятельности банка позволяют устранить человеческий фактор, повысить качество обслуживания клиентов, а также сократить время обработки операций. Нами проведен сравнительный анализ преимуществ инновационного банка по сравнению с классическим и произведен расчет экономической полезности наиболее популярных банковских продуктов. При этом нами проведены расчеты и представлены в соответствующих таблицах данные по потребительскому кредитному и карточному продуктам, а также по денежным транзакциям. Так, например, расчеты по сравнительному анализу

операций классических и инновационных банков по потребительскому кредиту приведены в табл. 3.3.

Таблица 3.3. – Сравнительный анализ операций классических и инновационных банков по потребительскому кредитному продукту *

Параметры	Классический банк	Инновационный банк	Экономическая полезность
Скорость выдачи кредита	1-3 рабочих дней (сбор документов, рассмотрение заявки)	Мгновенное одобрение (в течение минут или нескольких часов)	Экономия времени клиента, повышение конкурентоспособности банка.
Необходимость посещения офиса	Обязательно для подачи заявки, предоставления документов	Полностью онлайн (заявка через мобильное приложение или сайт)	Снижение затрат на содержание отделений и персонала.
Документы для оформления	Требуется множество бумажных документов	Минимум документов, использование электронных подписей	Сокращение операционных расходов, повышение удобства для клиентов.
Кредитная история	Проверяется вручную, возможны задержки	Автоматическая проверка через интеграцию с кредитными бюро	Снижение времени обработки заявки, повышение точности оценки.
Ставки и комиссии	Часто выше из-за более высоких операционных расходов	Часто ниже благодаря автоматизации и снижению затрат	Привлечение большего числа клиентов за счет выгодных условий.
Трудозатраты персонала	Каждый сотрудник вручную обрабатывает заявки	Полностью автоматизированный процесс через алгоритмы	Снижение затрат на заработную плату сотрудников.
Доступность сервиса	Ограничена рабочими часами отделения	24/7, включая праздники	Увеличение числа клиентов за счет доступности.
Прозрачность условий	Возможно неполное раскрытие информации в процессе консультации	Полностью прозрачные условия и калькуляторы кредитов	Повышение доверия клиентов и снижение вероятности конфликтных ситуаций.
Экологичность	Используются бумажные договоры и заявления	Электронные договоры и процесс безбумажного оформления	Снижение углеродного следа, соответствие ESG-стандартам.
Интеграция с другими сервисами	Ограничена	Интеграция с маркетплейсами, цифровыми кошельками и т.д.	Увеличение удобства для клиентов и создание экосистемы вокруг банковского продукта.

*** Источник:** Составлена на основе расчетов автора.

В свою очередь сравнительная таблица преимуществ инновационного банка от классического по предоставлению карточного продукта имеет следующий вид (см.: табл. 3.4.).

Таблица 3.4. – Сравнительный анализ операций по карточному продукту классических и инновационных банков*.

Параметры	Классический банк	Инновационный банк	Экономическая полезность
Скорость выдачи карт	2–7 дней (доставка или личное посещение отделения)	Мгновенная виртуальная карта, физическая карта в 1–2 дня	Экономия времени клиента и повышение лояльности к банку.
Необходимость посещения офиса	Обязательно для подписания документов	Полностью онлайн через мобильное приложение или сайт	Сокращение операционных расходов (аренда, персонал).
Затраты на производство карты	Традиционные пластиковые карты требуют значительных затрат	Возможность выпуска только виртуальных карт	Снижение затрат на производство пластиковых карт.
Затраты на доставку	Курьерская доставка или почта	Минимальные затраты, если карта виртуальная	Экономия средств на логистике.
Поддержка клиента	Требуется личного обращения в отделение или звонка	Чат-боты, круглосуточная поддержка в приложении	Снижение нагрузки на отделение, повышение качества и скорости обслуживания.
Экологичность	Использование пластика и бумаги	Безбумажные операции, виртуальные карты	Снижение углеродного следа, соответствие ESG-стандартам.
Технологическая интеграция	Ограниченная (не всегда поддерживаются NFC, Apple Pay и др.)	Полная интеграция с NFC, Apple Pay, Google Pay	Увеличение удобства для клиентов и соответствие современным технологиям.
Стоимость для клиента	Возможны скрытые комиссии	Прозрачные условия, часто без комиссий	Привлечение большего числа клиентов за счет прозрачности и низкой стоимости.

** Источник: Составлена на основе расчетов автора.*

Данные таблицы свидетельствуют о том, что по всем параметрам операций по карточному продукту инновационные банки имеют определенные преимущества по сравнению с классическими кредитными учреждениями. Особый экономический эффект получается за счет снижения трудовых затрат

банковский предприятий и сокращения затрат времени клиентской базой этих учреждений.

Проведенные нами расчеты по сравнительным преимуществам инновационного банка от классического по денежным транзакциям позволили определить экономическую полезность этих новшеств (см.: табл. 3.5.).

Таблица 3.5. – Сравнительный анализ операций по денежным транзакциям классических и инновационных банков*.

Параметры	Классический банк	Инновационный банк	Экономическая полезность
Скорость перевода	1–2 рабочих дня (особенно для международных переводов)	Мгновенные переводы (на карту или счет)	Экономия времени клиентов, повышение удобства и оперативности.
Необходимость посещения офиса	Личное присутствие в отделении для отправки или получения	Полностью онлайн через приложение или сайт	Снижение затрат на содержание отделений и персонал, повышение удобства для клиента.
Комиссия за перевод	Высокая (особенно на международные переводы)	Низкая благодаря автоматизации	Привлечение клиентов за счет конкурентных тарифов.
Трудозатраты персонала	Требуется работы сотрудника (10–20 минут на одну операцию)	Процесс полностью автоматизирован	Сокращение затрат на заработную плату сотрудников и снижение нагрузки на персонал.
Поддержка клиента	Через отделение или колл-центр	Онлайн-чат, круглосуточная поддержка	Экономия времени клиента, снижение затрат на традиционные каналы поддержки.
Доступность сервиса	Ограничена рабочими часами отделения/офиса	24/7, включая выходные и праздники	Увеличение вовлеченности клиентов и повышение их лояльности.
Прозрачность	Возможны скрытые комиссии, сложные условия	Полностью прозрачные тарифы и условия	Повышение доверия клиента, снижение риска конфликтных ситуаций.
Экологичность	Используются бумажные квитанции	Электронные квитанции	Снижение углеродного следа, соответствие ESG-стандартам.
Интеграция с картами и кошельками	Ограниченная	Поддержка переводов на карты и электронные кошельки	Увеличение удобства и охват большего числа клиентов.

** Источник: Составлена на основе расчетов автора.*

Для денежной оценки получаемого экономического эффекта ниже нами приведены практические расчеты экономической полезности инновационных продуктов (см.: табл. 3.6.).

Таблица 3.6. - Практический расчет экономической полезности от предоставления потребительского кредита классическим и инновационным способом*.

Классический потребительский кредит			Инновационный потребительский кредит		
	банк	клиент		банк	клиент
Действие / Процесс	время (мин.)		Действие / Процесс	время (мин.)	
Посещения банка	30	60	Онлайн консультация	20	20
Заявление на кредит	20	60	Онлайн заявление на кредит	5	5
Подготовка документов	60	60	Подготовка / отправка документов в элект. виде	30	10
Подписание договора	5	20	Подписание документов (курьер)	30	20
Выдача кредита	10	10	Выдача кредита на расчетный счет	0	1
Ежемесячное погашение кредита (посещение min 24 месяца)	120	960	Погашение кредита посредством ИТТ и МБ	0	120
Всего:	245	1170	Всего:	85	176
Расходы	сомони		Расходы	сомони	
Бумага распечатка	8.39	-	Бумага распечатка	3.51	
ЗП	139.20	-	ЗП	20.83	
За дорогу	0	675	За дорогу	8.52	0
Итого расходы	147.59	675,0	Итого расходы	32.87	0

* **Источник:** Составлена на основе расчетов автора.

Данные таблицы 3.6. свидетельствуют о том, что от предоставления инновационного потребительского кредита большую выгоду получают клиенты банков. Так, например, если при предоставлении классического потребительского кредита затраты банка составляли 147, 59 сомони, то расходы клиентов составляли 675,0 сомони. При предоставлении инновационного потребительского кредита эти расходы соответственно составляли для банка 32,87 сомони, а для клиента 0 сомони, что свидетельствуют о большой выгоде клиентской базы кредитных учреждений.

Для денежной оценки получаемого экономического эффекта ниже нами приведены практические расчеты экономической полезности от предоставления карточного продукта (см.: табл. 3.7.).

Таблица 3.7. - Практический расчет экономической полезности от предоставления карточного продукта классическим и инновационным способом*.

Классический карточный продукт			Инновационный карточный продукт		
	банк	клиент		банк	клиент
Действие / Процесс	время (мин.)		Действие / Процесс	время (мин.)	
Посещения банка	30	60	Онлайн консультация	10	10
Заявление для оформления карты	20	60	Онлайн заявление для оформления карты	5	5
Подготовка документов	30	60	Подготовка/отправка документов в элект.виде	30	10
Подписание договора	5	20	Подписание документов (курьер)	30	20
Выдача карты	5	60	Выдача карты (курьер)	1	1
Всего:	90	260	Всего:	76	46
Расходы	сомони		Расходы	сомони	
Бумага распечатка	1.95		Бумага распечатка	1.95	
Стоимость карты (корти милли)	5		Стоимость виртуальной карты (за процессинг)	1	
ЗП	51.14		ЗП	17.42	
Транспортные расходы	0	30	Транспортные расходы	8.52	0
Итого расходы	58.09	50,0	Итого расходы	28.89	0

* **Источник:** Составлена на основе расчетов автора

Данные таблицы 3.7. свидетельствуют о том, что от предоставления инновационного карточного продукта большую выгоду получают клиенты банков. Так, например, если при предоставлении классического карточного продукта затраты банка составляли 58,09 сомони, то расходы клиентов составляли 50,0 сомони. При предоставлении инновационного потребительского кредита эти расходы соответственно составляли 28,89 сомони для банка, а для клиента 0 сомони, что свидетельствуют о большой выгоде клиентов кредитных учреждений. При этом расходы банковского учреждения сокращается на 50,3 процентных пункта.

Также нами для денежной оценки получаемого экономического эффекта от предоставления денежным транзакциям приведены практические расчеты его экономической полезности (см.: табл. 3.8.).

Таблица 3.8. - Практический расчет экономической полезности по денежным транзакциям*.

Классическая транзакция			Инновационная транзакция		
	банк	клиент		банк	клиент
Действие / Процесс	время (мин.)		Действие / Процесс	время (мин.)	
Посещения банка (+очередь)	10	40	Посещения банка (+очередь)	0	0
Заявление	5	5	Заявление	0	0
Подписание бумаг	1	1	Подписание бумаг	0	0
Выдача денежных средств	3	3	Перевод денежных средств расчетный счет	0	
Всего:	19	49	Всего:	0	0
Расходы	сомони		Расходы	сомони	
Бумага распечатка	0.39	-	Бумага распечатка	0	
ЗП	10.80	-	ЗП	0	
За дорогу	0	20	За дорогу	0	0
Итого расходы	11.19	20	Итого расходы	0	0

* **Источник:** Составлена на основе расчетов автора.

Как показывает анализ внедрение инновационных продуктов может положительно повлиять на финансовые показатели банков и вместе с тем оптимизировать бизнес-процессы. С нашей точки зрения детальное рассмотрение проведенного анализа выглядит следующим образом:

1. Если исходить из практического расчета экономической полезности от внедрения инновационных продуктов экономия от трех операций, которая может варьироваться от 20 до 50 млн. сомони в зависимости от объема, позволяет банку инвестировать в инновации за счет освободившихся денежных средств. Это не только снижает себестоимость, но и позволяет создавать новые сервисы, тем самым повышая конкурентоспособность банковских учреждений на финансовом рынке.

2. Снижение расходов на аренду (на примере 50 офисов x 5000 сомони в месяц) показывает, что сокращение инфраструктуры банка может положительно отразиться на его финансовом состоянии. Это означает, что чем

меньше банк открывает офисов, тем меньше затрачивает на их содержание. В условиях роста использования онлайн-сервисов и мобильных приложений, исчезает потребность физического посещения клиентами офисов банка.

3. Использование инновационных карточных продуктов путем предоставления выгодных процентных ставок, акций и различных программ лояльности при использовании мобильных приложений и виртуальных карт помогает банку увеличить клиентскую базу. Вместе с тем, банк приобретает эффективный способ привлечения клиентов для проведения дополнительных операций, таких как денежные переводы и платежи, что, в свою очередь, также может способствовать возрастанию доходности.

4. Некоторые клиенты, которые активно используют мобильный банкинг, чаще хранят свои временно неиспользуемые средства на счетах. Такие средства могут послужить банку в качестве беспроцентных средств для кредитования и других операций, что дополнительно повышает его финансовую устойчивость.

Развитие информационных технологий оказывает существенное воздействие на экономику, поведение людей и общество в целом. В последние годы мировой банковский сектор претерпел значительные изменения, преимущественно за счет процесса цифровизации как среды, так и бизнес-процессов. Многообразие существующих технологий обеспечивает эффективное взаимодействие людей друг с другом и с бизнесом.

Клиенты все активнее пользуются различными способами для получения банковских услуг, используя при этом различные каналы взаимодействия с банками. Технологии успешно адаптируются к изменяющемуся поведению потребителей, благодаря чему обеспечивается использование более эффективных и менее затратных решений для развития бизнеса. Одним из результатов цифровизации банковских процессов становится расширение клиентского сектора.

В бизнесе «цифровизация» включает «перенос коммуникаций в цифровые каналы и автоматизацию рутинных операций, два важных аспекта изменения

операционных моделей, которые взаимосвязаны. Применение цифровых технологий и анализа больших данных открывает новые возможности для создания инновационных банковских продуктов. Компании, такие как финтех, телекоммуникации и ИТ, активно вступают в сферу финансовых услуг, стимулируя крупные традиционные банки формировать экосистемы и сосредотачиваться на прибыльных компонентах создания стоимости. Банковский сектор, будучи типичным примером потребительского архетипа, отвечает на спрос потребителей на инновации, включая уменьшение времени на банковские операции, возможность операций 24/7 и более удобное использование банковских услуг через единый интерфейс. Эти потребности становятся основным двигателем инноваций в отрасли»¹.

Одним из перспективных направлений развития банковского сектора Таджикистана является использование искусственного интеллекта (ИИ). ИИ может использоваться для оптимизации различных банковских процессов, таких как анализ кредитных заявок, оценка рисков и борьба с мошенничеством. Использование ИИ также может способствовать повышению качества обслуживания клиентов и принятия более обоснованных управленческих решений.

К основным преимуществам использования ИИ в банковской сфере относятся:

- повышение удовлетворенности клиентов качеством обслуживания. ИИ позволяет банкам автоматизировать многие задачи, которые ранее выполняли сотрудники. Это освобождает их время для решения более сложных задач. Кроме этого, использование ИИ позволяет более тонко настроить клиентский сервис под нужды и запросы каждого пользователя банковскими услугами, иными словами обеспечивается персонализированное обслуживание;

¹ Megargel A., Shankararaman V., Reddy S. K. Real-time inbound marketing: a use case for digital banking / Handbook of Blockchain, Digital Finance, and Inclusion. Academic Press, 2017. - P. 311–328.

- повышение эффективности работы. ИИ позволяет банкам автоматизировать процессы и исключить при этом человеческий фактор. Это позволяет уменьшить количество ошибок, минимизировав при этом негативные последствия от них;

- снижение рисков. ИИ может использоваться для анализа больших данных и выявления потенциальных рисков. Это позволяет банкам принимать более обоснованные решения и снижать вероятность финансовых потерь. Особенно это становится важным в борьбе с финансовым мошенничеством.

ИИ в мировой практике используется в банковской сфере, обеспечивая функционирование различных процессов:

- обслуживание клиентов. ИИ используется для автоматизации таких задач, как обработка запросов клиентов, предоставление информации о продуктах и услугах, а также поиск потенциальных клиентов;

- финансовый анализ. ИИ используется для анализа больших данных, выявления тенденций и прогнозирования будущих событий. Это позволяет банкам принимать более обоснованные решения в вопросах кредитования, инвестирования и управления рисками. Например, ИИ может использоваться для выявления мошеннических транзакций или для оптимизации маршрутов доставки наличных денег;

- кибербезопасность. ИИ используется для выявления потенциальных угроз безопасности как персональных данных клиентов, так и банка в целом. Кроме того, ИИ зачастую генерирует идеи для устранения потенциальных угроз.

- обработка речи. ИИ используется для обработки речи клиентов, например, для распознавания голосовых команд и ответов на вопросы. Это позволяет банкам предоставлять клиентам более персонализированное обслуживание;

- чат-боты и голосовые помощники. ИИ используется для создания чат-ботов и голосовых помощников, которые могут общаться с клиентами и помогать им решать вопросы. Это позволяет банкам снизить нагрузку на сотрудников контакт-центров и повысить качество обслуживания клиентов;

- распознавание образов. ИИ используется для распознавания образов, например, для идентификации клиентов по фотографии или для выявления мошеннических транзакций. Это позволяет банкам повысить безопасность и эффективность своих операций. Например, ИИ может использоваться для идентификации клиентов при входе в банк или при использовании банкоматов, а иногда – при оплате через банковские терминалы.

Другим важным направлением развития банковского сектора Таджикистана является внедрение блокчейна. Блокчейн представляет собой распределенную базу данных, которая позволяет хранить и передавать информацию в безопасном и прозрачном виде. Блокчейн может использоваться для создания новых финансовых продуктов и услуг, таких как криптовалюты и смарт-контракты.

В банковской сфере цифровые блокчейн-платформы выполняют несколько важных функций. Прежде всего, они занимаются идентификацией клиентов и процессом аутентификации, что повышает безопасность финансовых операций. Они также ответственны за управление цифровой идентичностью. Одним из ключевых аспектов использования этих платформ является снижение рисков при проведении финансовых транзакций. Они также играют важную роль в создании распределенного реестра цифровых банковских гарантий и банковских цифровых аккредитивов.

Другим важным вкладом цифровых блокчейн-платформ в банковскую сферу является формирование единого пространства, особенно в контексте розничных платежей для физических лиц. Кроме того, они способствуют развитию API, обеспечивая недискриминационный доступ провайдеров услуг к финансовой инфраструктуре. Этот подход направлен на создание конкурентного, качественного и экономически эффективного рынка финансовых услуг.

Сегодня банковский сектор Республики Таджикистан играет ключевую роль в экономическом развитии страны. Рост капитала, консолидация сектора, а также вход иностранных банков приносят изменения в его структуру.

Одновременно с этим наблюдается укрепление государственных банков и растущая конкуренция со стороны небанковских кредитных организаций. Эти изменения требуют от банков внедрения новых продуктов, услуг и технологий, чтобы оставаться конкурентоспособными.

В контексте этих изменений, банковский сектор стремится к инновациям в управлении и разработке продуктов. Традиционные операции уже не приносят достаточной прибыли. Такая стратегия должна учитывать не только внутренние факторы, такие как состояние экономики, уровень финансовой грамотности населения и состояние банковской инфраструктуры, но и внешние факторы, такие как глобальные финансовые тенденции, технологические инновации и изменяющееся поведение потребителей.

Инновационный банковский менеджмент подразумевает внедрение новых методов и подходов к управлению банковской деятельностью. Он включает в себя использование новых технологий, таких как блокчейн, искусственный интеллект и машинное обучение, для улучшения эффективности банковских операций и повышение качества обслуживания клиентов.

В свою очередь внедрение инноваций в банковском секторе Республики Таджикистан сопряжено с рядом вызовов. Развитие финансового сектора сдерживается рядом факторов, таких как низкий уровень финансовой грамотности населения, ограниченный доступ к банковским услугам в сельской местности, недостаток инвестиций в технологии и персонал, а также необходимость обновления нормативно-правовой базы.

Несмотря на существующие вызовы, внедрение инноваций в банковском секторе Республики Таджикистан имеет большое значение. Оно может способствовать повышению эффективности и конкурентоспособности банков, расширению доступа к финансовым услугам для населения и предприятий, а также стимулированию экономического роста и развития.

Для успешной реализации стратегии инновационного развития банковского сектора в Республике Таджикистан необходимо сотрудничество всех заинтересованных сторон: правительства, Национального банка,

коммерческих банков, небанковских кредитных организаций и международных финансовых организаций.

В своих исследованиях Т.В. Счастливая выделяет 3 основные модели развития банковского сектора:

- революционная,
- органичная,
- догоняющая¹.

Согласно мнению Т.В. Счастливой: «при догоняющей модели, которая более применима сейчас в России, роль банковской системы является решающей, как показал опыт стран, прошедших этот путь (Япония, Южная Корея, Тайвань)»².

С учетом опыта такого развития банковской системы соседских стран в Таджикистане для комплексного решения вопросов модернизации банковской системы и внедрения передовых инновационных продуктов, необходимо активно внедрять инновации. Инновации могут повысить эффективность работы банков, улучшить качество обслуживания клиентов и создать новые возможности для развития бизнеса.

Основными направлениями развития инноваций в банковском секторе Республики Таджикистан должны стать:

- выявление потребностей клиентов и рынка. Банки должны понимать, какие инновации необходимы их клиентам и рынку в целом. Для этого необходимо проводить исследования и опросы;
- оценка эффективности инноваций. Банки должны оценивать эффективность инноваций, чтобы убедиться в их целесообразности. Для этого необходимо разработать новые методы оценки, адаптированные к специфике финансовых инноваций;

¹ Счастливая, Т.В. Стратегия развития банковского сектора и модернизация российской экономики / Т.В. Счастливая // Вестник Томского государственного университета. – 2011. - № 3 (15). - С. 121.

² Там же. – С. 120.

- научные исследования. Необходимо проводить научные исследования, чтобы выявить перспективные направления развития инноваций в банковском секторе;

- стимулирование инноваций. Необходимо использовать стимулирующие методы, чтобы стимулировать банки к внедрению инноваций, которые подразделяются на две подгруппы: прямые (например, предоставление гарантий или налоговых льгот) и косвенные (например, содействие в подготовке кадров или совершенствование инфраструктуры);

- развитие инфраструктуры инновационного развития. Необходимо создать инфраструктуру, которая будет способствовать более эффективному функционированию кредитных организаций;

- повышение экономической и финансовой грамотности клиентов коммерческих банков;

- обновление нормативно-правовой базы, регулирующей деятельность кредитных организаций, с учетом цифровизации отраслей национальной экономики.

Указанные направления являются базовыми для развития и внедрения инноваций в банковский сектор Республики Таджикистан. Для успешной реализации этих предложений необходимо активное участие государства, банков и других заинтересованных субъектов экономической деятельности.

По нашему мнению, к числу основных препятствий для цифровизации банковских услуг в Республике Таджикистан следует отнести консервативный подход и недостаточное осознание важности цифровых технологий. Кроме того, недостаток высококвалифицированных кадров в банковской сфере и значительные затраты на цифровые технологии обуславливают замедление процессов цифровой трансформации. Преодоление сдерживающих факторов в интересах цифровизации банковского сектора может быть обеспечено следующим комплексом мер:

1. Повышение реакции на изменения. Банки должны оперативно реагировать на изменяющиеся требования клиентов, обеспечивая при этом качество своих услуг.

2. Повышение безопасности. Особое внимание следует уделять повышению уровня безопасности в банковском секторе, чтобы обеспечить защиту клиентской информации.

3. Подбор квалифицированных специалистов. Необходимость в высококвалифицированных кадрах требует непрерывного развития персонала и формирования у них соответствующих компетенций.

4. Упрощение интерфейса. Для повышения удобства при использовании приложений и интернет-банкинга важно стремиться к упрощению интерфейса.

5. Повышение финансовой грамотности. Развитие программ по повышению финансовой грамотности населения обеспечит более эффективное взаимодействие клиентов с цифровыми финансовыми инструментами.

Указанные действия создадут благоприятные условия для цифровизации банковского сектора, обеспечивая при этом адаптацию к современным требованиям и удовлетворение нарастающих потребностей клиентов.

Таким образом, ключевым элементом стратегии является создание инфраструктуры, содействующей инновационному функционированию кредитной сферы. Этим должно быть учреждение Комитета упреждающего инновационного развития при Ассоциации банков Таджикистана. Данный комитет будет отвечать за сбор и анализ информации от банков и кредитных организаций, а также заниматься оценкой внешней среды. Создание указанной стратегии будет значительным шагом в формализации деятельности банковского сектора. Она позволит систематизировать правила разработки новых продуктов, сократить время и издержки на их запуск, улучшить качество управления продуктовым набором, внедрить инновационные идеи и повысить удовлетворенность клиентов. Предполагаемые результаты укрепят репутацию банковского сектора и усилят его позиции на рынке. Кроме того, цифровые

технологии и инновации оказывают существенное положительное воздействие на финансово-банковскую сферу принося ряд существенных преимуществ:

- Увеличение доли клиентов, выбирающих дистанционное банковское обслуживание благодаря цифровым сервисам;
- Повышение качества обслуживания клиентов;
- расширение возможности привлечения клиентов из различных регионов;
- предоставление дополнительных опций для проведения онлайн-банковских операций;
- повышение эффективности финансового контроля;
- снижение затрат за счет уменьшения издержек всех участников финансовых отношений;
- формирование инновационного, современного и цифрового имиджа банка, что, в свою очередь, повышает его рейтинг.

Выводы по вопросу 3.3.

1. Современное развитие банковских инноваций отражает такие ключевые тенденции, как технологизация, виртуализация, банковские инновации как основной инструмент конкуренции, повышение интенсивности конкуренции, а также использование инноваций как важнейший элемент банковской культуры. Эти тенденции предполагают, что внедрение инноваций должно повлиять не только на структуру предоставляемого банковского продукта, но и на характер деятельности самых кредитных институтов. Они должны изменить традиционное понимание банковского института в сторону усиления их имиджа, как гарантированного партнера по использованию свободных денежных средств.

2. Одним из перспективных направлений развития банковского сектора Таджикистана является использование искусственного интеллекта (ИИ). Он используется для автоматизации процессов предоставления банковских продуктов, улучшения обслуживания клиентов и повышения эффективности работы кредитных учреждений.

3. Основными направлениями развития инноваций в банковском секторе Республики Таджикистан должны стать: выявление потребностей клиентов и

рыночной ниши, оценка эффективности инноваций, научные исследования, стимулирование инновационной деятельности, преобразование банковской инфраструктуры инновационного процесса, приспособление клиентской базы кредитных учреждений к новым банковским продуктам, а также совершенствование законодательства.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

На основе проведенного исследования экономической природы и роли инновационного механизма предоставления банковских продуктов в развитии экономики Республики Таджикистан сформулированы основные выводы и практические рекомендации.

Основные научные результаты исследования

1. Цифровизация банковской деятельности в Республике Таджикистан вполне соответствует духу новых веяний, которые исходят из положений Национальной стратегии развития Республики Таджикистан на период до 2030 года, Концепции цифровой экономики в Республике Таджикистан и Национальной стратегии финансовой инклюзивности Республики Таджикистан на 2022-2026 годы, а также Среднесрочной программы развития цифровой экономики в Республике Таджикистан на 2021–2025 годы [4-А, 10-А].

2. В настоящее время банковская система Республики Таджикистан находится на начальном этапе внедрения цифровых и инновационных технологий, которые играют важную роль в повышении эффективности развития институтов сферы. Поэтому вопросы предоставления банковских услуг требуют новых теоретико-прикладных исследований в данном направлении [3-А, 8-А].

3. На основе изучения позиции представителей отечественной и зарубежных научной мысли нами категория **банковский продукт** рассматривается, как совокупность отношений между банковским учреждением и клиентами (физическими и юридическими лицами) по поводу осуществления законом установленных сделок посредством использования современных технологий с целью удовлетворения потребностей клиентов в определенных продуктах и получения соответствующего дохода [3-А, 9-А].

4. Изучение банковских продуктов (услуг) и выделение критериев их классификации позволило выделить два основных взаимосвязанных понятий, при изучении которых важно уделить внимание сущности банковских продуктов и услуг, которая определяется через классификацию и структурирование. Этим

действием мы сможем обеспечить эффективность банковского обслуживания клиентов и оптимальное использование финансовых ресурсов банков [1-А, 9-А].

5. Выделение отдельных критериев классификации банковских услуг позволяет сгруппировать их в зависимости от решаемых задач, интересов отдельных клиентов, получающих определенную выгоду от их использования, направлений предоставления услуг, активности или пассивности результатов внедрения либо от решения народно-хозяйственных задач. От правильной группировки основных видов банковских услуг зависит эффективность работы банковских учреждений, структура затрат и получаемый экономический эффект [9-А, 11-А].

6. Процесс предоставления банковских продуктов является важным моментом функционирования коммерческих банков. Выбор оптимальных форм и методов предоставления банковских услуг зависит от их функциональности, целевой аудитории и применяемых инновационных технологий, позволяющих сделать процесс обслуживания более удобным и эффективным для клиента. В условиях цифровой трансформации финансового рынка, коммерческие банки, которые смогут эффективно использовать инновационные технологии и разрабатывать новые, удобные для клиентов сервисы, получают значительное конкурентное преимущество [5-А, 7-А].

7. На наш взгляд, инновационный механизм предоставления банковских продуктов, как экономическая категория отражает систему отношений между государственными институтами, коммерческими банками и их клиентами, а также форм, методов, инструментов и правовых норм, определяющих экономическую основу осуществления инновационной деятельности и способов поиска, разработки и реализации новых банковских продуктов, направленные на повышение их доступности и увеличения объемов прибыли коммерческих банков [6-А, 11-А].

8. Анализ практики стран дальнего и ближнего зарубежья по регулированию инновационной деятельности позволяет заключить, что обеспечение инновационного прорыва экономической системы Республики

Таджикистан должна основываться на собственном подходе, которая учитывала и опыт других государств. По нашему мнению, для активизации инновационной деятельности в банковской системе страны необходимо внести изменения в Закон Республики Таджикистан «О банковской деятельности» [2-А, 7-А].

Общие рекомендации практического применения

9. Для создания благоприятных условий для развития банковского сектора Таджикистана необходимо обеспечить согласованную работу государственных органов, финансовых институтов и других заинтересованных сторон, включая неформальные институты. При разработке и внедрении новых банковских продуктов необходимо учитывать меняющиеся потребности клиентов и стремиться к созданию предложений, которые бы отвечали современным экономическим реалиям и способствовали достижению целей как банков, так и их клиентов. Для обеспечения стабильности и надежности банковской системы необходимо создать условия, при которых все коммерческие банки будут неукоснительно соблюдать установленные законом и нормативными актами требования [8-А, 10-А].

10. Деятельность банковских учреждений по внедрению инноваций основывается на системе принципов, которые характеризуют процесс внедрения инноваций в финансовой сфере. Так как целью инновационного механизма предоставления банковских продуктов является обеспечение устойчивого развития предпринимательских структур через его адаптацию к изменяющимся экономическим, социальным и политическим условиям в рамках инновационной модели формирования положительного имиджа учреждения, поэтому необходимо акцентировать внимание на составные элементы этих условий [7-А, 10-А].

11. Успешная программа цифровой трансформации требует разработки плана создания новых бизнес-моделей, определение затрат и мер по цифровизации, а также учет возможных рисков. Такая программа должна включать план развития по трем типам инноваций: продуктовым, процессным и инновациям в построении бизнес-модели. При этом для успешной цифровой

трансформации банковской сферы необходимо развивать цифровые компетенции, включая анализ данных и работу с искусственным интеллектом. Важно также сотрудничать с Национальным банком Таджикистана для создания благоприятных условий для инноваций [5-А, 8-А].

12. Анализ институциональных основ инновационного механизма предоставления банковских продуктов и услуг в Республике Таджикистан позволяет обосновать направления модернизации инновационного механизма предоставления банковских продуктов. Для этого, необходимо принимать меры по повышению эффективности работы системы институтов и институций, обеспечивающих процедуру оказания банковских услуг и продуктов. Такими институтами, прежде всего, являются кредитные учреждения Республики Таджикистан, функционирующие на рынке банковских услуг [3-А, 7-А].

13. Предложен алгоритм преобразования инновационного механизма предоставления банковских продуктов кредитными учреждениями Республики Таджикистан, который нами рассматривается, как совокупность мероприятий на уровне его отдельных подмеханизмов по повышению эффективности использования отдельных инструментов предоставления банковских продуктов коммерческими банками. Эти мероприятия вытекают из анализа состояния рынка банковских услуг Республики Таджикистан, с учетом реализации мероприятий, выделенных в основных институциональных нормах, регулирующих и определяющих направления внедрения цифровых технологий и новых банковских продуктов коммерческими банками страны [4-А, 10-А].

14. Современное развитие банковских инноваций отражает такие ключевые тенденции, как технологизация, виртуализация, банковские инновации как основной инструмент конкуренции, повышение интенсивности конкуренции, а также использование инноваций как важнейший элемент банковской культуры. Эти тенденции предполагают, что внедрение инноваций должно повлиять не только на структуру предоставляемого банковского продукта, но и на характер деятельности самих кредитных институтов. Они должны изменить традиционное понимание банковского института в сторону

усиления их имиджа, как гарантированного партнера по использованию свободных денежных средств **[6-А, 10-А]**.

15. Основными направлениями развития инноваций в банковском секторе Республики Таджикистан должны стать: выявление потребностей клиентов и рыночной ниши, оценка эффективности инноваций, научные исследования, стимулирование инновационной деятельности, преобразование банковской инфраструктуры инновационного процесса, приспособление клиентской базы кредитных учреждений к новым банковским продуктам, а также совершенствование законодательства **[4-А, 7-А]**.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

Нормативно-правовые акты:

1. Закон Республики Таджикистан «О банковской деятельности» от 19 мая 2009 года № 524 [Текст] / Ахбори Маджлиси Оли Республики Таджикистан. - 2009г., -№5. статья 331.
2. Закон Республики Таджикистан «О Национальном банке Таджикистана», от 28. 06.2011 [Текст] / Ахбори Маджлиси Оли Республики Таджикистан. – Душанбе: 2011г., № 722.
3. Закон Республики Таджикистан «О естественных монополиях» от 6.10.2008г.№433, от 23.11.2015г.№1256, от 18.07.2017г.№1460) [Текст] / Ахбори Маджлиси Оли РТ. №3, 768 с.
4. Закон Республики Таджикистан «О конкуренции и ограничении монополистической деятельности на товарных рынках» от 28 июля 2006 [Текст] / Ахбори Маджлиси Оли Республики Таджикистан, 2008 год, № 10. статья 811.
5. Закон Республики Таджикистан «О рекламе» / от 28 мая 2003г. [Текст] Ахбори Маджлиси Оли Республики Таджикистан. -2003. - № 8. Статья 457.
6. Закон Республики Таджикистан «О валютном контроле и валютном регулировании» от 13 июня 2013 г. [Текст] / Ахбори Маджлиси Оли Республики Таджикистан. № 964.
7. Концепция цифровой экономики в Республике Таджикистан: утверждена постановлением Правительства Республики Таджикистан от 30 декабря 2019 года, № 642. – Душанбе: 2019. - 33 с.
8. Национальная стратегия финансовой инклюзивности Республики Таджикистан на 2022-2026 годы: Утверждена постановлением Правительства Республики Таджикистан от 1 июля 2022 года, № 314. – Душанбе: 2022. – 72 с.
9. Среднесрочная программа развития цифровой экономики в Республике Таджикистан на 2021–2025 годы: утверждена Постановлением Правительства Республики Таджикистан от 26 октября 2021 года, № 46. – Душанбе: 2021. - 65 с.

10. Инструкция № 207 Национального банка Таджикистана «О порядке формирования и использования резерва на покрытие возможных по-терь (убытков) по ссудам в Национальном банке Таджикистана», Утверждено Постановлением Правления Национального банка Таджикистана от 1 декабря 2014 года, №298.

11. Инструкция №168 Национального банка Таджикистана «О порядке использования в обращении иностранной валюты на территории Республики Таджикистан». " Утверждено " Постановлением Правления Национального банка Таджикистана от «2» марта 2009г. за №79

12. Инструкция №186 Национального банка Таджикистана «О порядке предоставления кредита и начисления процента в кредитных организациях» Утверждено Дополнение Постановлением Правления Национального банка Таджикистана за №58 от 3 мая 2016 г.

Научная, учебная и справочная литература

13. Аззави, А.А. Характеристика и современные проблемы исламских банков / А.А. Аззави // Вестник университета. - № 7-8. - 2016. - С. 10-16.

14. Абалкин, Л.И. Банковская система России. Настольная книга банкира. Коммерческие банки на фондовом рынке. [Текст] / Л.И. Абалкин. - М.: ТОО Инжиниринго-консалтинговая компания «ДЕКА», 1995. – 450 с.

15. Абашев, А.О. Разработка и обоснование розничного банковского продукта / А.О. Абашев, Н.В. Аброчнова // Экономист года - 2019: сборник статей межд. научно-исслед. конкурса. – Петрозаводск: 2019. - С. 5-11.

16. Абдрахманова, Г.И. Что такое цифровая экономика? Тренды, компетенции, измерение: доклад к XX Апр. междунар. науч. конф. по проблемам развития экономики и общества / Г.И. Абдрахманова, К.О.Вишневский, Л.М. Гохберг. – М.: 9-12 апр. 2019 г. - М.: Издательский дом НИУ ВШЭ, 2019. – 210 с.

17. Абдурахмонов, М. Свободное ценообразование: развитие теории и её функционирование / М. Абдурахмонов. – Худжанд, 2002. - 216 с.

18. Абрамова, М.А. Национальная денежная система: теория, методология исследования, концепции развития в условиях модернизации современной экономики [Текст] / М.А. Абрамова. – М.: ИНФРА-М, 2014. – 380с.
19. Австрийская школа в политической экономии [Текст] / К. Менгер, Е. БемБаверк, Ф. Визер. - М.: Экономика, 1992. - 494 с.
20. Алексанова, Е.В. Банковские продукты, услуги и информационные технологии / Е.В. Алексанова, Д.Н. Миронов // Образование и наука без границ. – 2022. - № 17. - С. 164-170.
21. Алексеев, М.Ю. Рынок ценных бумаг. [Текст] / М.Ю. Алексеев. - М.: Финансы и статистика, 1992. - 255 с.
22. Алленых М.А. Банковская система как элемент рыночной экономики: Институциональный подход: автореферат дис. ... кандидата экономических наук: 08.00.01. / М.А. Алленых. – М.: 2004. – 26 с.
23. Алтунина, Л.Н. Современные подходы понятия банковского продукта, банковской услуги, банковской операции / Л.Н. Алтунина / Социально-экономическое развитие России: проблемы, тенденции, перспективы: сборник статей XVIII Межд. научно-практ. конф. – Курск: 2019. – 409 с.
24. Аминов, Х.И. Проблемы и пути развития банковской системы и банковского предпринимательства в Республике Таджикистан / Х.И. Аминов, Ф.И. Аминова // Вестник Белгородского университета кооперации, экономики и права. - 2016. - № 2 (58). - С. 55-62.
25. Аминова, Ф.И. Оценка обеспеченности и инструменты расширения рынка банковских услуг Республики Таджикистан: дисс... к.э.н. / Ф.И. Аминова. - СПб.: 2014. – 175 с.
26. Ананьин, В.И. К конкурентному преимуществу – через проекты / В.И. Ананьин // Управление проектами и программами. - 2010. - № 03(23). - С. 53-59.

27. Андреев, М.Ю. Моделирование деятельности современной российской банковской системы / М.Ю. Андреев, Н.П. Пильник, И.Г. Поспелов // Экономический журнал ВШЭ. - 2009. - Т. 13. - № 2. - С. 143–171.
28. Анисимов, А.Т. Финансовая стратегия Китая. Распад мировой долларовой системы: ближайшие перспективы [Текст] / А.Т. Анисимов. - М.: Издатель Н.Е. Чернышова, 2001. – 180 с.
29. Антонов, Н.Г. Денежное обращение, кредит и банки / Н.Г. Антонов. - М.: ЮНИТИ, 2003. - 134 с.
30. Аристов, Д.В. Менеджмент - анализ результатов работы банка [Текст] / Д.В. Аристов, Б.Е. Горюхин, О.А. Кугерган, И.А. Смарагдов // Банковское дело. - 1997. – №4. – С. 127-132.
31. Аристова, Е.В. Теоретические основы взаимосвязи сегментов финансового рынка России [Текст]: Дис. ... канд. экон. наук: 08.00.01 / Е.В.Аристова. – Томск, 2014. – 227 Аристов, Д.В., Горюхин Б.Е. Кугерган О.А., Смарагдов И.А.с.
32. Арчибальд, Р. Управление высокотехнологичными программами и проектами / Р. Арчибальд. - М.: ДМК, 2016. – 175 с.
33. Астапов, К.Л. Направления совершенствования денежно-кредитной политики в России [Текст] / К.Л. Астапов // Финансы и кредит. – 2006. - №5. – С. 109-112.
34. Афанасьев, В.Г. Системность и общество [Текст] / В.Г. Афанасьев. – М.: Политиздат, 1980. – 368 с.
35. Ахмедов, С.К. Понятие «банковская система»: современные подходы к определению и системный анализ [Текст] / С.К. Ахмедов, Р.Г.Шохахмедов // Финансы и кредит. - 2004. - № 26. – С. 102-108.
36. Ашли, Д.К. Финансовые услуги для всех // Стратегии и проблемы расширения доступа / Д.К. Ашли, Б. Торстен, П. Хонован. – Электрон. текстовые данные. – М.: Альпина Паблишер, 2016. – 308 с.

37. Бабаджанов, Д.П. Некоторые аспекты денежно-кредитной политики [Текст] / Д.П. Бабаджанов // Экономика Таджикистана: стратегия развития. - 2001. - № 1. – С. 201-207.
38. Багрова, Е.С. К вопросу о понятии банковского надзора / Е.С.Багрова, Б.Х. Алиев, Д.А. Рабаданова // Финансы и кредит. - 2012. – № 35. – С. 17–23
39. Байматов, А.А. Об этапах формирования рыночной экономики в Таджикистане [Текст] / А.А. Байматов // Экономика Таджикистана: стратегия развития. - 2004. - №1. – С. 171-177.
40. Банки и банковское дело / Под ред. И. Т. Балабанова. – СПб: Питер, 2001. – 304 с.
41. Банковский маркетинг / Под общ. ред. В. Фальке. – М.: 1994. – 190 с.
42. Банковский статистический бюллетень // Стат. сборник. - Национальный банк Таджикистана. - 2012, 2013, 2014, 2015, 2016, 2017, 2018, 2019, 2020, 2021 гг.
43. Банковское дело: Развитие, Глобализация [Текст] // Журнал Национального банка Таджикистана. (Октябрь - Декабрь 2019 года). – Душанбе: 2019. – 73 с.
44. Батаев, Г.Л. Международный маркетинг / Г.Л. Батаев, Н.К. Моисеева, С.В. Никифорова. - Питер, 2001. - 236 с.
45. Бегматов, А.А. Маърифати молиявии аҳоли / А.А. Бегматов, Ш.С.Нуров //«Молия ва ҳисобдорӣ». - 2018. - № 11 (146). – С. 29-34.
46. Безбородов, А. Стратегический анализ банковского ценообразования [Текст] / А. Безбородов, Ю. Безбородов // Экономика и статистика. – 1998. – № 5/6. – С. 40-45
47. Безделев, В.А. Развитие финансовых инноваций в российских коммерческих банках: дис. канд. экон. наук. / В.А. Безделев. - Ростов н/Д: 2012. - 160 с.

48. Беккин, Р.И. Исламская модель беспроцентной экономики и современность / Р.И. Беккин // Вестн. С.-Петерб. ун-та. Серия: Экономика. - 2007. - № 2. - С. 79-89.
49. Беккин, Р.И. Исламские финансовые институты и инструменты в мусульманских и немусульманских странах: особенности и перспективы развития: автореф. дис. докт. эк. наук / Р.И. Беккин. - М.: 2009. - 54 с.
50. Белоус, А.П. Вектор развития банков в потоке цифровой революции / А.П. Белоус, С.Ю. Ляльков // Банковское дело. - 2017. - № 10. – С. 16-19.
51. Бём Баверк, Е. Основы теории ценности хозяйственных благ / Е.Бём Баверк. - Л.: 1929. - 423 с.
52. Беспалова, О.В. Банковские услуги для физических лиц / О.В.Беспалова, Е.А. Веремьева, В.А. Копач, М.С. Помаз // Вестник Алтайской академии экономики и права. - 2020. - №7. – С. 54-57.
53. Бизюков, С.Н. Вопросы ответственности в мусульманской правовой теории / С.Н. Бизюков // Правоведение. Изд-во Ленингр. ун-та. - 1989. Вып. 6. - С. 75-81.
54. Большой экономический словарь [Текст] / Под ред. А.Н. Азрилияна. - М.: Институт новой экономики, 2002. - 588 с.
55. Брегада, А.А. Рынок банковских услуг в Украине: современное состояние и перспективы развития: автореф дисс. канд. экон. наук / А.А. Брегада. – Киев: 2002. – 16 с.
56. Букин, С. За кулисами рейтинга / С. Букин // Банковские технологии. - 2001. - № 8. - С. 45-53.
57. Булатова, Э.И. Необанкинг как инновационная модель развития современных банков / Э.И. Булатова, В.А. Шеин // Казанский экономический вестник. - 2018. - № 1 (33). - С. 52-57.
58. Буренин, А.Н. Рынок ценных бумаг и производных финансовых инструментов [Текст] / А.Н. Буренин. – М.: 1998. – 352 с.

59. Буряков, Г.А. Глобализация финансовых рынков: логика процессов и алогизм последствий. [Текст] / Г.А. Буряков: - Шахты (Ростовская область): Изд. ЮРГУЭС, 2006. – 230 с.
60. Быков М.В. Особенности организации национальных банковских систем / М.В. Быков // Мировая экономика. - 2010. - № 10 (34). - С. 53-64.
61. Бычкова, И.И. Технологические инновации в продаже банковских продуктов / И.И. Бычкова, О.Г. Семенюта // Современные технологии управления. - 2016. - № 3 (63). – С. 55-62.
62. Васильев, С.Б. Модель банковской системы США: описание переходных процессов в течение 1970–2010-х годов / С.Б. Васильев, Н.П. Пильник // Труды Московского физико-технического института. - 2014. - Т. 6. - № 4. - С. 4-16.
63. Веблен, Т. Теория праздного капитала / Т. Веблен. - М.: Прогресс, 1984. – 172 с.
64. Вешкин, Ю.Г. Банковские системы зарубежных стран / Ю.Г. Вешкин. – М.: Экономист, 2006. – 238 с.
65. Витун, С.Е. Понятие банковского продукта / С.Е. Витун, Р.В. Филончук // Экономика и управление. – 2015. - № 1 (41). – С. 33-36.
66. Гагиева, О.Х. Организация и управление маркетинговой деятельностью коммерческого банка: автореф. на соиск. уч. ст. канд. экон. наук / О.Х. Гагиева. – Владикавказ: 2005. – 21 с.
67. Гадисова, Т.М. Внедрение инновационных стратегий и технологий как фактор достижения успеха коммерческих банков / Т.М. Гадисова // Креативная экономика. – 2011. - № 10 (58). - С. 98-102.
68. Галазова, С.С. Креативная сфера: проблемы рыночной трансформации / С.С. Галазова // TERRA ECONOMICUS. - 2016. - Т. 14. - № 4. - С. 31-41.
69. Ганиев, Р.Г. Модернизация банковских услуг населению в условиях рыночной экономики / Р.Г. Ганиев. – Душанбе: «ЭР-граф», 2017. - 204 с.

70. Ганиев, Р.Г. Теоретические концепции некоторых научных школ о социально-экономическом значении банковских услуг в развитии общества / Р.Г.Ганиев // Вестник ТНУ. – 2015. - № 2/9. – С. 329-333.
71. Ганиев, Т.Г. Теоретические основы управления эффективности развития человека в современном менеджменте организации [Текст] / Т.Г. Ганиев // Вестник Российско-Таджикского (славянского) университета. – Душанбе: - 2016 - № 3(54) Ч.1. – С. 36-43.
72. Гитман, Л.Дж. Основы инвестирования [Текст]: Пер. с англ. / Л.Дж.Гитман, М.Д.Джонк. – М.: Дело, 1997. – 1008 с.
73. Глушкова Н.Б. Банковское дело: учебное пособие. – М.: Альма Матер, 2007 – 356 с.
74. Головин, Ю.В. Банки и банковские услуги в России: вопросы теории и практики / Ю.В. Головин. – М.: Финансы и статистика, 2004. – 440 с.
75. Головин, Ю.В. Комплекс социально-ориентированных банковских услуг и его роль в решении социальных проблем экономики: автореф. дис. на соиск. уч. ст. докт. экон. наук / Ю.В. Головин. – СПб: 2000. – 34 с.
76. Гомонова, Т.К. Банковская инфраструктура как критерий адекватности развития банковской системы / Т.К. Гомонова // Гуманитарные, социально-экономические и общественные науки. - 2014. - №4. - С. 339-342
77. Государство и рынок: американская модель [Текст] / Под ред.: М.А.Портного, В.Б.Супяка. - М.: «Анкил», 2000. - 440с.
78. Годовые отчеты Ассоциации банков Таджикистана за 2011-2023 гг. <http://www.abt.tj>.
79. Гриценко, Р. Уроки фінансового кризиса для банківської системи України / Р. Гриценко // Вестник НБУ. - 2012. - № 9. - С. 27-31.
80. Гурьянов, С.А. Маркетинг банковских услуг / С.А. Гурьянов. - М.: ЭКМОС, 2003. – 249 с.
81. Давлатов, И.Х. Оценка влияния мирового финансового кризиса на банковскую систему Таджикистана / И.Х. Давлатов // Вестник Таджикского

Национального Университета (Серия экономических наук). - Душанбе: “Сино”. 2012. - 2/2 82. - С. 153-159.

82. Давлатов, И.Х. Экономическая природа глобализации и ее влияние на банковскую систему Таджикистана [Текст] / И.Х. Давлатов // Векглобализации. - 2015. – № 2 (16). – С. 181-195.

83. Данилов, Ю.А. Реформа финансовых рынков и небанковского финансового сектора [Текст] / Ю.А. Данилов, А.Е. Абрамов, О.В. Буклемишев. – М.: 2017 – 124с.

84. Данилов, Ю.А. Создание и развитие инвестиционного банка в России [Текст] / Ю.А.Данилов. – М.: Дело, 1998. – 351с.

85. Денисов, Д.Б. Государственная поддержка инновационной деятельности в условиях трансформации российской экономики: дис. канд. экон. наук / Д.Б. Денисов. - М.: 2003. - 150 с.

86. Деньги, кредит, банки [Текст]: В 2 частях: Учебник для академического бакалавриата / Отв. ред. С.Ю.Янова. – М.: Юрайт, 2018. – Ч.1: Финансовые рынки. – 299 с.

87. Долан, Э.Дж. Деньги, банковское дело и денежно-кредитная политика [Текст] / Э.Дж.Долан, К.Д.Кэмпбелл, Р.Дж.Кэмпбелл. - М.: Профико, 1991. – 448с.

88. Долгосрочное прогнозирование размера и структуры финансового сектора России [Текст] / М.Мамонов, А.Пестова, В.Панкова и др. // Банк России. – 2017. – № 20. – С.45- 51.

89. Дорнбуш, Р. Макроэкономика [Текст]: Пер. с англ. / Р.Дорнбуш, С.Фишер. – М.: Изд-во МГУ, ИНФРА-М, 1997. – 784с.

90. Дуденков, С.В. Государственное регулирование инновационной деятельности [Текст] / С.В. Дуденков // Сборник учебных материалов для потоков профессиональной переподготовки и повышения квалификации государственных служащих в МАГМУ - Московской академии государственного и муниципального управления). - ч. 1. - М.: 2009. - С. 1-7.

91. Дэвид, П. Клио и экономическая теория QWERTY // Истоки: из опыта изучения экономики как структуры и процесса. - М.: ГУ ВШЭ, 2006. - 150 с.
92. Забашта, Е.А. Финансовые инновации региональных банков: типология, институциональные факторы, политика использования: дис. канд. экон. наук / Е.А. Забашта. - Ростов н/Д: 2005. - 204 с.
93. Зайцев, С.В. Внедрение новых банковских продуктов как элемент коммуникационной политики банка: дис. канд. экон. наук / С.В. Зайцев. - Астрахань, 2004. – 179 с.
94. Закшевский, В. Теоретические аспекты развития инновационных банковских продуктов на современном этапе / В. Закшевский, А. Пашута // Вестник Воронежского государственного аграрного университета. - 2015. - №3 (36). - С. 214-220.
95. Захарцова, О.С. Цифровые финансовые технологии: криптовалюты / О.С. Захарцова // Актуальные проблемы науки и практики: Гатчинские чтения-2022: мат. IX Межд. научно-практ. конф., приуроченной к празднованию 300-летия Российской академии наук. – Гатчина: 2022. – С. 293-296.
96. Захват новых технологий для развития [http://ieg.worldbankgroup.org/evaluations/capturing-technology-development].
97. Зварыкина, Е.Б. Инновационные технологии в сфере банковских услуг: автореф. дисс. ... к.э.н. / Е.Б. Зварыкина. – М.: 2010. –30 с.
98. Зверев, О.А. Инновационная политика коммерческих банков: дис. док. эк. наук / О.А. Зверев. - М.: 2008. - 365 с.
99. Зырянов, Н.Е. К вопросу о сущности понятия «банковская услуга» / Н.Е. Зырянов / Юность и знания – гарантия успеха: сборник научных трудов 3-й Межд. молодежной научной конф. – Курск: 2016. – 496 с.
100. Зубченко Л. А. Финансовые инновации, денежно-кредитная политика // Вестник банковского дела. ИНИОН РАН. 2009. - № 5. – С. 45-52.

101. Зубцова, Д.Н. Перспективы применения инновационных технологий в банковском секторе / Д.Н. Зубцова // Московский экономический журнал. - 2023. Т. 8. - № 1. - С. 13–17.
102. Иванов, С.С. Финансовые инновации в сфере реализации банковских продуктов предприятиям топливно-энергетического комплекса: дис. канд. экон. наук / С.С. Иванов. - М.: 2011. - 169 с.
103. Исследование: крупные банки чаще используют искусственный интеллект [Электронный ресурс]. URL: <https://frankrg.com/12651> (дата обращения: 15.10.2020)
104. Казаренкова, Н.П. Трансформация банковской системы России под влиянием цифровизации экономики / Н.П. Казаренкова, Т.А. Световцева // Известия Юго-Западного государственного университета. Серия: Экономика. Социология. Менеджмент. - 2018. Т. 8. - № 4 (29). - С. 188-195.
105. Калтырин, А.В. Деятельность коммерческих банков / А.В. Калтырин. – Ростов на-Дону: Феникс, 2004. – 384 с.
106. Калужин, К.А. Понятия банковского продукта и банковской услуги, их роль в деятельности современных коммерческих банков / К.А. Калужин, Е.С. Вдовина / Поколение будущего: взгляд молодых ученых: сборник научных статей 6-й Межд. молодежной научной конф.: в 4 томах. Т. 1. – Курск: 2018. – 296 с.
107. Каширин, С.В. К вопросу о понятии «банковская услуга» / С.В. Каширин // Научное обозрение. Серия 1: Экономика и право. – 2014. - № 6. – С. 129-132.
108. Киличева, М.М. Внешние и внутренние факторы трансформации банковских услуг в транзитивной экономике / М.М. Киличева // Известия Академии наук Республики Таджикистан: отделение общественных наук. – 2018. - № 1. - С. 53-56.
109. Киличева, М.М. Инновационная система современного банка для предоставления банковских услуг населению / М.М. Киличева // Вестник ТНУ – 2017. - № 2/8. - С. 175-179.

110. Киличева, М.М. Основные пути совершенствования инструментов управления развитием банковских услуг населению / М.М. Киличева / Национальные экономические системы в контексте формирования глобального экономического пространства: сборник научных трудов: в 2 томах. – 2019. – С. 24-27.
111. Киличева, М.М. Совершенствование инструментов регулирования рынка банковских услуг населению / М.М. Киличева // Таджикистан: экономика и управление. – 2021. - № 1. - С. 87-93.
112. Кириллова, Е.А. Тенденции цифровизации банковской сферы: международный аспект / Е.А. Кириллова, Т.Э. Зульфугарзаде // Проблемы информационного общества. – 2022. - №1. – С. 68-76.
113. Кодзоев З.Б. Перспективные направления и факторы развития банковской инфраструктуры // Вестник Ростовского государственного экономического университета (РИНХ). 2015 №2(50) С. 178-184.
114. Коленов, А.Н. Тенденции внедрения инновационных продуктов в современный банковский сектор России / А.Н. Коленов, И.Н. Гюнтер // Региональная и отраслевая экономика. - 2023. - № 2. - С. 86-92.
115. Коробов, Ю.И. Банковская конкуренция в условиях становления рыночных отношений: автореферат дисс. на соиск. уч. ст. докт. эконом. наук / Ю.И. Коробов. – Саратов: 1996. – 41 с.
116. Кох Л. В. Принципы и механизмы повышения эффективности банковской деятельности на основе использования инноваций: автореферат дисс... д-ра экон. наук. – Иваново, 2010. – С. 21.
117. Крылов, В.С. Инновации на финансовых рынках и возможности их применения в России: дис. канд. экон. наук / В.С. Крылов. - М., 2007. - 220 с.
118. Кутузова Н.В. К вопросу о понятиях «банковский продукт», «банковская услуга», «банковская операция» // В сборнике: Современные проблемы развития предприятий, отраслей, комплексов, территорий сборник научных трудов: в 2 книгах. под редакцией: М. М. Третьякова, М. В. Ивашкина, А. Н. Короля. 2016. С. 91-93.

119. Кушу С.О. Банковский менеджмент и маркетинг // Учебное пособие для бакалавров, обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика» / С.О. Кушу. – Электрон. текстовые данные. – Краснодар, Саратов: Южный институт менеджмента, Ай Пи Эр Медиа, 2017. – 72 с.
120. Лавлок, К. Маркетинг услуг: персонал, технология, стратегия / К. Лавлок. – М.: Вильямс, 2005. – 1008 с.
121. Лаврушин, О.И. Банковское дело / Под ред. О.И. Лаврушина. - М.: КНОРУС, 2009. – 768 с.
122. Лазарева, И.Е. Банковские услуги в сфере кредитования в контексте развития финансовой инклюзивности / И.Е. Лазарева, Н.И. Булавинцева / Экономика, менеджмент, сервис: современные проблемы и перспективы: мат.: V Всероссийской научно-практ. конф. – Омск: 2023. – С. 155-159.
123. Лазарева, И.Е. Финансовые технологии в структуре финансовой системы / И.Е. Лазарева // Финансы, учет, аудит. - 2022. - № 4 (28). - С. 117–125.
124. Маренков Н. Л. Банковские инновации и новые банковские продукты // Среднее профессиональное образование. – 2005. – № 9. – С. 49-52.
125. Маркова, О.М. Трансформация деятельности банков в парадигме экосистем: риски и возможности финансовых технологий / О.М. Маркова // Банковские услуги. - 2023. - № 6. - С. 21-28.
126. Маслеников В.В., Федотова М.А., Сорокин А.Н. Новые финансовые технологии меняют наш мир. Вестник Финансового университета. 2017. №22 (21). – С. 6-11.
127. Масленченков, Ю.С. Технология и организация работы банка: теория и практика / Ю.С. Масленченков. - М.: 1998. – 210 с.
128. Мирецкий, А.П. Конкурентная позиция банка: дисс. на соиск. уч. степ. канд. эконом. наук / А.П. Мирецкий. – Саратов: 1999. – 178 с.
129. Миронова Д.Д., Шершова Е.В. развитие современных банковских технологий в условиях цифровой трансформации экономики // Вестник Алтайской академии экономики и права. – 2020. – № 4-3. – С. 378-384

130. Митрович, С. Функционально-организационные сложности внедрения бизнес-интеллекта в экономический анализ бухгалтерской и финансовой отчетности // Вестник Самарского государственного экономического университета. 2017. №11(151). С. 49-56.
131. Мобильный банк: тенденции и технологии развития [Электронный ресурс]. URL: [https:// cyberleninka. ru/article/ n/mobilnyy-banktendentsii-tehnologii-razvitiya/viewer](https://cyberleninka.ru/article/n/mobilnyy-banktendentsii-tehnologii-razvitiya/viewer) (дата обращения: 15.10.2020)
132. Муравьева, А.В. Банковские инновации: мировой опыт и российская практика: дис. канд. эк. наук / А.В. Муравьева. - М., 2005. - 174 с.
133. Мусайханова, Э.Ш. Банковские кредитные продукты / Э.Ш. Мусайханова / Мат. Межд. научно-практ. конф. – Бостон: 2020. - С. 47-52.
134. Назипов Д. А. От автоматизации к прибыли: информационные технологии как ключевой фактор повышения конкурентоспособности российских банков // Банковское кредитование. – 2007. – № 6.
135. Неуступова, А. С. Современное состояние и перспективы развития рынка банковских услуг / А. С. Неуступова, А. С. Соловьева // Актуальные проблемы учета, анализа и аудита. – 2021. – № 10. – С. 103–109.
136. Новиков, В.С. Инновации в туризме / В.С. Новиков. – М.: «Академия», 2007. - 208 с.
137. Новоселова Е.Г. Деньги, кредит, банки [Электронный ресурс]: учебное пособие / Е.Г. Новоселова, Е.Н. Соболева. – Электрон. текстовые данные. – Томск: Томский политехнический университет, 2016. – 79 с.
138. Олейник, О.М. Основы банковского права / О.М. Олейник. -М.: Юристъ – 1997. – 230 с.
139. Перепечай, Н.М. Маркетинг банківських послуг: автореф. дис. на здоб. наук. ступеня канд. екон. наук: 08.06.01. Харківський державний економічний університет. – Харків: 2003. – 21 с.
140. Перцева С.Ю. Финтех: механизм функционирования. Инновации в менеджменте. 2017. - №12. – с. 50-53

141. Перцева С.Ю. Цифровая трансформация финансового сектора [Электронный ресурс] <https://mgimo.ru/upload/iblock/2ef/Иновации%20в%20менеджменте.pdf> Дата обращения 15.11.20
142. Пирзода П.Р. Правовая сущность банковской услуги: понятие и особенности / П.Р. Пирзода // Вестник Таджикского национального университета. - 2015. - № 3/4 (170). - С.105-106.
143. Пирзода, П.Р. Становление и правовые особенности банковской услуги / П.Р. Пирзода // Вестник ТНУ. – 2017. - № 2/2. – С. 277-281.
144. Планирование и продажи банковских и страховых продуктов // Учебное пособие / Л.М. Садыкова [и др.]. – Электрон. текстовые данные. – Оренбург: Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2015. – 310 с.
145. Попова Т. Ю. Оценка эффективности финансовых инноваций, реализуемых банками с государственным участием // Финансовая аналитика: проблемы и решения. – 2011. – № 6
146. Попова, Т.Ю. Финансовые инновации российских банков с государственным участием: автореф. канд. экон. наук / Т.Ю. Попова. - М., 2012. - 26 с.
147. Послание Президента Республики Таджикистан Эмомали Рахмона Маджлиси Оли Республики Таджикистан. – Душанбе: 2017. -56 с.
148. Послание Президента Республики Таджикистан Эмомали Рахмона Маджлиси Оли Республики Таджикистан. – Душанбе: 26.12.2018г.
149. Пшеничников В.В. Влияние финансовых технологий на изменение модели банковского обслуживания клиентов // Теория и практика сервиса: экономика, социальная сфера, технологии. 2018. №1(35). С. 48-52
150. Рахимов, З.А. Инвестиционная деятельность банковской системы в условиях рынка / З.А. Рахимов. – Душанбе: Ирфон, 2002. – 124 с.
151. Рузняев А. М. Диджитализация российских банков как неизбежное требование цифровой экономики // Вектор экономики. 2018. № 5 (23). С. 61

152. Рыбаков А. Цифровизация классических банков. Технологии в финансах и банковском деле [Электронный источник] <https://controlengrussia.com/innovatsii/cifrovizacija-bankov/> (Дата обращения 12.11.2019г.)
153. Сайт Национального банка Таджикистана [Электронный ресурс] www.nbt.tj.
154. Сангинов, Д.Ш. Предпринимательское право Республики Таджикистан / Д.Ш. Сангинов. - Душанбе: ЭР-граф, 2013. – 410 с.
155. Сейлханова, А.С. Банковские инновации: казахстанский опыт и зарубежная практика / А.С. Сейлханова, А.Н. Сейфуллина / Наука и общество: проблемы современных исследований: мат. XV Межд. научно-практ. конф.: / Под ред. А.Э. Еремеева. – Омск: Изд-во ОмГА, 2021. – 213 с.
156. Силантьева Л.А. Формирование ценовых стратегий кредитных организаций по банковским продуктам и услугам в зависимости от метода ценообразования / Л.А. Силантьева, Я.А. Клаас // Экономика и предпринимательство. 2017. № 6 (83). С. 1151-1156.
157. Симонов, Р. Рейтинг экономик мира (2021). Таблица ВВП стран мира. <https://basetop.ru/rejting-ekonomikmira-2021-tablitsa-vvp-stran-mira/>
158. Спружевникова М. К. Моделирование процесса внедрения новых банковских продуктов на примере пластиковых карт // Финансы и кредит. – 2002. – № 22. – С.51-59.
159. Счастливая, Т.В. Стратегия развития банковского сектора и модернизация российской экономики [Текст] / Т.В. Счастливая // Вестник Томского государственного университета. – 2011. - № 3(15). - С. 121.
160. Таджикистан: 20 лет государственной независимости Стат. сборник) // Агентства по статистики при Президента Республики Таджикистан. - Душанбе, 2011. – 489 с.,
161. Третьякова, Е.А. Развитие современных подходов к формированию инновационных стратегий кредитных организаций: дис. канд. экон. наук / Е.А. Третьякова. - Нижний Новгород, 2012. - 186 с.

162. Управление банковским продуктом / Ростовский государственный экономический университет. – Ростов н/Д: РИНХ, 2007. – 82 с.
163. Услуги населению. Термины и определения // StandartGOST.ru – открытая база ГОСТов [Электронный ресурс]. – 2014. – Режим доступа: http://standartgost.ru/g/ГОСТ_P_50646-94.
164. Филиппов Д.И. О влиянии финансовых технологий на развитие финансового рынка // Российское предпринимательство. 2018. Том 19. №5. С. 1437-1464.
165. Финансово-кредитный энциклопедический словарь / под общ. ред. А. Г. Грязновой. – М.: Финансы и статистика, 2004. – С. 306.
166. Флигинских, Т.Н. Факторы, определяющие развитие инноваций в виде новых банковских продуктов / Т.Ю. Тарасова, Т.Н. Флигинских // Креативная экономика. – 2016. № 10 (10). – С. 1157-1168.ъ
167. Хабаров, В.И. Банковский маркетинг / В.И. Хабаров, Н.Ю. Попова. – М.: Московская финансово-промышленная академия, 2004. – 165 с.
168. Халимов, Л.М. Совершенствование механизма банковского ценообразования (на материалах коммерческих банков Республики Таджикистан): автореф. дис. ... кан. экон. наук / Л.М. Халимов. – Душанбе: 2021. – С. 17-18.
169. Хамидова, С.Х. Основные направления развития рынка банковских услуг Республики Таджикистан / С.Х. Хамидова, М.Д. Солихова // Вестник ТНУ. – 2017. - № 2/9. – С. 187-193.
170. Харрис, Л. Денежная теория - М.: Прогресс, 1990. - 728 с.
171. Хафизова, П.А. Банковские продукты (услуги): содержание и принципы размещения / П.А. Хафизова // Вестник Таджикского государственного университета права, бизнеса и политики. - 2013. - Вып. №1 (53). - С. 89-99.
172. Хейне, П. Экономический образ мышления. М.: Новости, 1991. -318 с.

173. Хикс, Дж. Р. Стоимость и капитал [Текст] / пер. с англ./ Общ.ред. и вст. слово Р.М. Энтова. - М.: Издат.: Группа «Прогресс», 1993. - 448 с.
174. Химмельблау, Д. Анализ процессов статистическими методами / под ред. В.Г. Горского. М.: Издательство «МИР», 1973. - 957 с.
175. Ценообразование // Салимжанов И.К., Португалова О.В. Финстатинформ. –М., 1996. – С.321-328.
176. Шакер, И.Е. Инклюзивность финансового и банковского обслуживания населения в контексте устойчивого развития как основного социального тренда: российский опыт / И.Е Шакер // Банковские услуги. - 2022. - № 1. - С. 28-31.
177. Швед, Д.Е. О понятиях «банковский продукт» и «банковская услуга» / Д.Е.Швед // Маркетинг в России и за рубежом. – 2011. – № 1. – С. 56-64.
178. Швед, Д.Е. Управление маркетинговой деятельностью финансовой организации: автореферат дис. на соиск. уч. ст. канд. экон. наук / Д.Е. Швед. – М.: 2011. – 23 с.
179. Шубин, К.А. Управление банковскими инновациями на рынке дистанционного банковского обслуживания на основе оценки экономической эффективности: дис. канд. экон. наук / К.А. Шубин. - Пермь, 2007. - 284 с.
180. Шумпетер Й.А. Капитализм, социализм и демократия. - М.:1995, - С.50.
181. Adebayo F.A. (2007). Management Information System for Managers. Ado-Ekiti: Green Line Publishers; Kozak S. (2005). The role of information technology in the profit and cost efficiency improvements of the banking sector. Journal of Academy of Business and Economics, February 2005; Liu, S and Young, R.I.M (2007). An exploration of key information models and their relationships in global manufacturing decision support, Proc. IMechE, Journal of Engineering Manufacture, 21(1), 711-724
182. Akinuli, O. (1999) «Information Technology in Nigeria's Banking Industry: Operational Applications, Problems and Future Challenges», CBN Bullion, 23(3), 71-75.

183. Amir Gandomi, Murtaza Haider, «Beyond the hype: Big data concepts, methods, and analytics» International Journal of Information Management, vol. 35, Issue 2, pp 137-144, April 2015.
184. Baskerville, R.L. and Myers, M.D., (2002), Information systems as a reference discipline. MIS Quarterly, 26(1), 1-14.
185. BECTA (2005) School Management Information Systems and Value for Money. Coventry: Becta. [<http://www.egovmonitor.com/reports/rep12009.pdf>].
186. Bimil Jalan, «Strengthening Indian Banking and Finance- Progress and Prospects», The Bank Economist Conference, India, 2002.
187. Capgemini Worldwide - Top 10 Trends in Banking. 2017. P.3. URL: https://www.capgemini.com/wp-content/uploads/2017/07/banking_trends_2017_web_version.pdf. (дата обращения: 04.03.2018 г.)
188. Dener C., Watkins, J., Dorotinsky, W. L. (2011), «Financial Management Information Systems: 25 Years of World Bank Experience on What Works and What Doesn't», World Bank Publications, Washington.
189. Digital transformation of the financial sector [Electronic resource]. URL: <https://mgimo.ru/upload/iblock/2ef/Инновации%20в%20менеджменте.pdf> (date accessed: 15.10.2020)
190. Fabunmi M. (2013). Management Information Systems in Education in Babalola JB (ed.). Basic Text in Educational Planning. Ibadan: Department of Educational Management, Bank of Ibadan, Ibadan.
191. Financial Stability Implications from FinTech. Supervisory and Regulatory Issues that Merit Authorities' Attention. 27 June 2017. [Электронный ресурс]: <https://www.fsb.org/wp-content/uploads/R270617.pdf>
192. Global FinTech Report, PwC, 2017 [Электронный ресурс]: <https://www.pwc.com/jg/en/publications/pwc-global-fintech-report-2017.pdf>.
193. Going Digital: The Banking Transformation Road Map. A.T. Kearney. 2014. <https://www.atkearney.com/documents/10192/5264096/Going+Digital+-+The+Banking+Transformation+Road+Map.pdf/60705e64-94bc-44e8-9417-652ab318b233> Дата обращения 03.09.2018г.

194. Harold, B. Jeff, L. (1995): «Don't Let Technology Pass You By», ABA Banking Journal, Box 986, Omaha, NE, p.73
195. Horngren, Ch. T. Cost Accounting: A Managerial Emphasis. - Pearson Education. 4th ed. August 14, 2006. 960 p.
196. Jiang J., «Information extraction from text» in C. C. Aggarwal, C. Zhai (Eds.), Mining text data, Springer, pp. 11–41, 2012.
197. Liu, S., Young, R. I. M. (2007). An exploration of key information models and their relationships in global manufacturing decision support, Proc. IMechE, Journal of Engineering Manufacture, 21(1), 711-724.
198. Long-term factors in American Economic Growth. Ed. By Engerman S.- Chicago, 1987. – C. 102; 13. C. 11
199. Makhijani, N., Creelman, J. (2011), «Creating a Balanced Scorecard for a Financial Services Organization», John Wiley Sons, Singapore.
200. Margaret Rouse (2005) ICT (Information and Communications Technology) [<http://searchcio.techtarget.com/definition/ICT-information-and-communications-technology-or-technologies>].
201. Megargel A., Shankararaman V., Reddy S. K. Real-time inbound marketing: a use case for digital banking / Handbook of Blockchain, Digital Finance, and Inclusion. Academic Press, 2017. P. 311–328.
202. Obasan Kehinde Agbolade information and communication technology and banks profitability in nigeria // Australian Journal of Business and Management Research Vol.1 No.4 [102-107] | July-2011.
203. OECD (2012), Organizational Change and Firm Performance, DSTI/DOC (2012)14, Paris.
204. Roland Paris and Timothy D. Sisk (2008), «Introduction» In Paris Sisk (eds), The Dilemmas of Statebuilding: Confronting the Contradictions of Postwar Peace Operations, Routledge.
205. Schueffel P. Taming the Beast: A Scientific Definition of Fintech // Journal of Innovation Management. 2017. V. 4. Iss. 4

206. Walker J.R. Bank Cost for Decision Making: Costing Procedures for Pricing Bank Services. - Boston: Bankers Publishing Co., 1970
207. WalliasJ.J.,North D.C. Measuring the Transaction Sector in the American Economy, 1870-МарксК., ЭнгельсФ. Соч. 2-еизд. Т. 26. Ч. 1. С. 413.
208. Whitten J. L., Bentley L.D. and Dittman K.C. (2004). System Analysis and Design Methods, edisi ke-6 Mc.Graw-Hillk, New York.
209. World Bank (2011), «World Development Report 2011: Conflict, Security and Development» World Bank.
210. <http://mon.gov.ru/files/materials/7766/ruk.oslo.doc>.
211. <http://www.legifrance.gouv.fr>.
212. http://en.wikipedia.org/wiki/Bayh-Dole_Act.
213. <http://www.csrees.usda.gov/about/offices/legis/techtran.html>.

СПИСОК ПУБЛИКАЦИИ ПО ТЕМЕ ДИССЕРТАЦИИ

Статьи в рецензируемых изданиях:

[1-А] Махмудов, Ф. И. Особенности предоставления банковских услуг коммерческими банками Таджикистана / Ф. И. Махмудов // Финансово-экономический вестник. – 2022. - № 4/2. (34) – С. 203-208.

[2-А] Махмудов, Ф. И. Мониторинг развития банковской системы Республики Таджикистан в условиях цифровизации экономики / Д. Б. Кодирзода, Ф. И. Махмудов // Финансово-экономический вестник. – 2023. - № 2 (36). – С. 34-40.

[3-А] Махмудов, Ф. И. Теоретические основы исследования банковских инноваций и инновационных банковских услуг в условиях цифровизации экономики / Д. Б. Кодирзода, Ф. И. Махмудов // Вестник РТСУ. - № 2 (80). – 2023. – С. 24-34.

[4-А] Махмудов, Ф. И. Тенденции внедрения инноваций в коммерческих банках Республики Таджикистан в современных условиях / Д. Б. Кодирзода, Ф. И. Махмудов // Финансово-экономический вестник. – 2023. - № 3 (37). – С. 22-33.

[5-А] Махмудов, Ф. И. Направления развития коммерческих банков Таджикистана на основе использования инноваций / Ф. И. Махмудов // Вестник ТНУ. – 2024. - № 4-1. – С. 204-212.

[6-А] Махмудов, Ф.И. Зарубежный опыт развития инновационного механизма предоставления банковских услуг коммерческими банками / Ф.И. Махмудов, Д.Б. Кодирзода // Вестник ЦСИ “Международные отношения и безопасность”. - Душанбе: - 2024. - № 2 (10). – С. 104-115.

в других изданиях:

[7-А] Махмудов, Ф.И. Институциональное обеспечение оказания инновационных банковских услуг коммерческими банками в условиях цифровизации экономики / Д.Б. Кодирзода, Ф.И. Махмудов / Актуальные вопросы развития бухгалтерского учета, аудита, анализа, налогообложения, государственного финансового контроля: современные вызовы, вектор развития,

решения: мат. I Межд. научно-практ. конф. – Душанбе: «ТНУ», 19-20.01. 2024. – С. 386-395.

[8-A] Махмудов, Ф.И. Институциональные аспекты развития инновационного механизма предоставления банковских услуг коммерческими банками в условиях цифровизации экономики / Ф.И. Махмудов / Актуальные направления фундаментальных и прикладных исследований: мат. XXX Межд. научно-практ. конф. 7-8.11.2022. - Bengaluru, India. 2022. ISBN: 9781470985400. – С. 99-105.

[9-A] Махмудов, Ф.И. Классификация современных банковских услуг и основные индикаторы внедрения инноваций в банковский сектор / Ф.И. Махмудов / Антикризисное государственное регулирование реального сектора экономики Республики Таджикистан в условиях ускоренной индустриализации страны: мат. респ. научно-практ. конф. - Душанбе: «Сохибкор», 2022. – С. 204-208.

[10-A] Махмудов, Ф.И. Теоретические аспекты цифровой трансформации банковской системы и инновационные банковские услуги в условиях цифровой экономики / Ф.И. Махмудов / Краевые задачи для некоторых классов дифференциальных уравнений: мат. респ. научно-практ. конф. - Душанбе: ИТПС, 04.12.2021. – С. 167-171.

[11-A] Махмудов, Ф.И. Особенности цифровой трансформации банковской системы Республики Таджикистан в условиях цифровой экономики / Ф.И. Махмудов / Подготовка кадров с целью устойчивого развития туризма в РТ: сборник мат. Межд. научно-практ. конф. - Душанбе: Институт туризма, предпринимательства и сервиса, 10.04.2020. – С. 411-417.