

МРНТИ 06,73.45  
УДК 336 (075.8)

**Г.С. МАРГАЦКАЯ,<sup>1</sup>**  
к.э.н., профессор.  
**Р.В. МАРГАЦКИЙ,<sup>1</sup>**  
к.э.н., доцент.  
Университет «Туран»<sup>1</sup>

## **ЦИФРОВЫЕ ТЕХНОЛОГИИ НА ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ КАЗАХСТАНА**

### **Аннотация**

В статье раскрываются процессы цифровизации финансового рынка Казахстана. Авторы рассмотрели инновационные сервисы и новые цифровые финансовые инструменты, определяющие развитие механизмов удаленного подключения клиентов банков и других участников рынка. Проведен анализ сложившейся архитектуры финансового рынка и определена роль финтехкомпаний в его развитии. Авторами выделены ключевые финтехкомпании Казахстана, использующие fintech-решения в той или иной форме. В статье приводится положительный опыт АО «Банк ЦентрКредит» по внедрению финансовой платформы Open API. Раскрыто содержание инновационного клиентоориентированного продукта Credit API. Авторы считают перспективным использование в инфраструктуре отечественного рынка сервиса Payment API, который предоставляет новые возможности клиентам при проведении удаленных платежей. В качестве новых участников рынка рассмотрены бизнес-структуры, использующие P2P-платформы. Эти платформы позволяют инвестору кредитовать частное лицо или бизнес в удаленном формате через специальный интернет-сайт. В статье обозначена проблема развития финансовой инклюзии и инновационных форм повышения финансовой грамотности на основе коммуникационных цифровых ресурсов. Авторами представлено видение цифровой финансовой инфраструктуры Казахстана. Схема коллаборации построена через взаимодействие пяти ключевых направлений развития цифровых финансовых блоков, интеграция которых осуществляется через Open API и Smart Bridge. В статье обосновывается необходимость высокотехнологичного взаимодействия регулятора и участников рынка с использованием формата полного электронного документооборота и создания цифрового регулятора финансового рынка.

Ключевые слова: финансовый рынок, цифровая инфраструктура, финтехрешения, P2P-кредитование, цифровой регулятор, финансовые инновации, интернет-технологии.

Архитектура финансового рынка Казахстана стремительно меняет свое наполнение. Вынужденные меры по дистанцированию субъектов рынка в условиях пандемии 2020 г. активизировали процессы цифровизации во всех сферах жизни. Новые финансовые технологии, продукты и услуги за несколько месяцев текущего года из бизнес-проектов стали действующими бизнес-моделями финансовых институтов.

Бизнес-модели в виде интернет-сервисов на отечественном финансовом рынке дали толчок к встраиванию в структуру финансового рынка инновационных форм организации финтехигроков. Список финтехкомпаний Казахстана, использующих финтехрешения в той или иной форме, достаточно разнообразный. В 2019 г. более 10 финансовых компаний предоставляли кредиты в виде онлайн-займов, 5 компаний работают в области кешбэк-сервиса. Появились онлайн-сервисы на базе платформы P2P-кредитования. Активно растет сервис для осуществления онлайн-платежей. Stock Metrix специализируется в области банковских чат-ботов и робоэдвайзинга. Varibirge привлекает инвестиции на основе интернет-платформы краудфандинга [1].

В текущем году АО «Home Credit Bank» запустил программу выдачи онлайн-кредитов без посещения банка. АО ДБ «Сбербанк» разрабатывает в тестовом режиме краудлендинговую платформу «СберКредо». В мобильные приложения АО «Kaspi Bank» и АО «ForteBank» активно интегрируются товарные маркетплейсы, которые позволяют осуществлять покупки дистанционно. АО «Kaspi Bank» внедрен Kaspi-картомат – это инновационное устройство, которое позволит приобрести личную карту Kaspi Gold и монохромную версию этой карты за несколько минут без привлечения менеджеров банка.

Можно выделить и так называемые «необанки»: Alтын-i, B1NK, Homebank.kz, Kaspi.kz, Сбербанк Онлайн [2].

Финансовые продукты и услуги в удаленном формате в республике сегодня становятся стандартом «по умолчанию».

Достаточно интересным представляется опыт АО «Банк ЦентрКредит» по внедрению финансовой платформы Open API. Платформа Open API основана на открытом доступе в интернет и дает возможность потенциальным партнерам интегрировать совместно с банком, не прибегая к длительным подготовительным действиям. Клиент банка в режиме реального времени самостоятельно может совершить транзакцию со своего счета, получить выписку о движении средств по счету, отследить изменения валютного курса, узнать адреса филиалов, при этом менеджеры банка не задействуются. Банк продолжает активно развивать этот технологический интерфейс. Согласно меморандуму банка, любой финтехстартап на платформе банка может предложить инновационный продукт, например, мобильное приложение.

Весной текущего года банком предложен еще ряд цифровых сервисов, базирующихся на открытых финансовых платформах. Это прежде всего Credit API, который позволяет автоматизировать взаимодействие информационной системы клиента с информационной системой банка при кредитовании физических лиц. Интеграция происходит на основе открытой технической спецификации программных интерфейсов.

Быструю популярность приобрел сервис Payment API, который расширил возможности клиентов при проведении удаленных платежей. Payment API позволяет принимать платежи от пользователей приложения Telegram через Telegram Bots. Данная платежная система достаточно безопасна и прозрачна. Торговые боты отправляют сообщения в специально отформатированных счетах, где содержится информация о продукте и кнопка оплаты. Интерфейс предлагает внести дополнительную информацию о доставке и идентификации. При завершении транзакции торговый бот отправляет квитанцию об оплате и доставке.

Наряду с инновационными продуктами традиционных банков на отечественном рынке появляются новые игроки, которые предлагают финансовые продукты через онлайн-сервис. Nebank.kz, Lendex и ряд других компаний вывели на казахстанский рынок P2P-кредитование (person-to-person-кредитование).

P2P-платформа позволяет инвестору кредитовать частное лицо или бизнес без оформления традиционного пакета документов в удаленном формате через специальный интернет-сайт. Пользователь сайта может выступать и как заемщик, и как кредитор.

Каждый день цифровые стартапы демонстрируют свою способность разрушать традиционные бизнес-модели и по-новому удовлетворять потребительский спрос. Быстрое распространение интернет-продуктов с финансовым наполнением и рост новых участников финансового рынка наряду с положительными трендами изменения финансовой архитектуры приносит определенные угрозы кибермошенничества.

23 апреля 2020 г. Казахский центр межбанковских расчетов (КЦМР) Национального банка РК ввел в испытательном режиме сервис ЦОИД (центр обмена идентификационными данными) для осуществления удаленной идентификации человека биометрическим методом [3].

Этот сервис дает возможность банкам второго уровня реализовать идентификацию личности для того, чтобы оказывать различные услуги, например, выпуск платежных карт, оформление кредита, открытие банковского счета и вклада, обеспечение наполняемости данных для досье клиента.

КЦМР имеет официальный доступ к фотоизображениям из казахстанской государственной базы данных физических лиц и является на сегодняшний день единственным оператором биометрического распознавания. Это позволяет снижать риски мошенничества при финансовых операциях.

Вместе с тем следует отметить значительные различия в объемах использования возможностей дистанционного обслуживания по регионам Казахстана. Если сравнивать крупные города страны и регионы, то даже по использованию банкоматов и POS-терминалов регионы отстают в 4–10 раз. Аналогичная ситуация и по использованию банковских карт. Уровень использования банковских карт в Алматы по сравнению с южными регионами выше в 3 раза. Транзакции по безналичным платежам в расчете на 1000 человек отличаются почти в 20 раз.

Даже при наличии инфраструктуры с соответствующими инновационными сервисами более 35% наших соотечественников не пользуются финансовыми услугами дистанционно [4].

Еще одна проблема высветилась на финансовом рынке – это отсутствие механизмов интеграции лиц с особыми потребностями в финансовую архитектуру. По данным Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка, более 400 тысяч лиц с ограниченными возможностями не имеют доступа к финансовым услугам [1].

Мы считаем, что процесс реального включения лиц с ограниченными возможностями в активные финансовые отношения связан непосредственно с формированием новых моделей интеграции. Развитие финансовой инклюзии, на наш взгляд, будет напрямую связано с развитием мобильных финансовых услуг, повышением цифровизации финансового рынка и, что очень важно, внедрением инновационных форм повышения финансовой грамотности на основе коммуникационных цифровых ресурсов.

В этом ключе следует отметить работу университета «Туран» по разработке интерактивных форм обучения по наиболее удобным каналам коммуникаций различных целевых аудиторий.

Несмотря на положительные тренды в реализации государственной программы «Цифровой Казахстан» на финансовом рынке, в стране имеется ряд пробелов, препятствующих эффективному развитию цифровых финансовых технологий.

Нам представляется необходимым обозначить основные преграды, стоящие на пути развития финансовых инноваций, а также определить стратегию и тактику для их непосредственного устранения.

По мнению аналитиков Ассоциации финансистов Казахстана, основными препятствиями на пути дальнейшего развития цифровых технологий в Казахстане, являются несовершенство государственного регулирования отрасли, киберугрозы и недостаточная защита персональных данных, а также низкий уровень привлекательности финтех-Республики Казахстан для иностранных инвесторов [5].

С января 2020 г. ключевыми регуляторами финансового рынка Казахстана являются Агентство по регулированию и развитию финансового рынка и Национальный банк Республики Казахстан. Они охватывают большую часть лицензированных участников финансового рынка. Вместе с тем в архитектуру рынка встраивается широкая сеть заинтересованных сторон, деятельность которых непосредственно обуславливает распространение и развитие инновационных цифровых финансовых технологий.

Нам представляется, что цифровая финансовая инфраструктура Казахстана сегодня должна учитывать всех участников финансового рынка и включать базовые цифровые сервисы, опосредующие ее дальнейшее развитие. На рисунке 1 (стр. 137) представлена схема возможного взаимодействия пяти ключевых направлений развития цифровых финансовых блоков, интеграция которых будет осуществляться через Open API и Smart Bridge. Если финансовая платформа Open API интегрирует транзакции клиента с банковскими сервисами, то запущенная в республике в конце 2019 г. интеграционная платформа Smart Bridge позволяет объединить разрозненные информационные системы и базы данных государственных органов и частного бизнеса.

Мы считаем, что стимулирование коллаборации между участниками финансового рынка позволит создать благоприятную среду для финтехстартапов. Крайне важно создать регуляторную базу, разработать единые стандарты и правила взаимодействия для использования Open API, сделать доступными для всех игроков рынка компоненты общей инфраструктуры Open Banking.

Национальным банком РК активно прорабатываются основные направления общей концепции развития финансовых технологий и инноваций. Одной из ключевых задач обозначена минимизация регуляторного давления на участников рынка без ущерба для прозрачности и качества финансовых услуг [4]. Выстраивание высокотехнологичного взаимодействия с участниками финансового рынка и повышение эффективности работы регулятора обусловили внесение корректив в сложившуюся инфраструктуру. Нам представляется возможным создание цифрового регулятора на основе схемы, представленной на рисунке 2 (стр. 138).

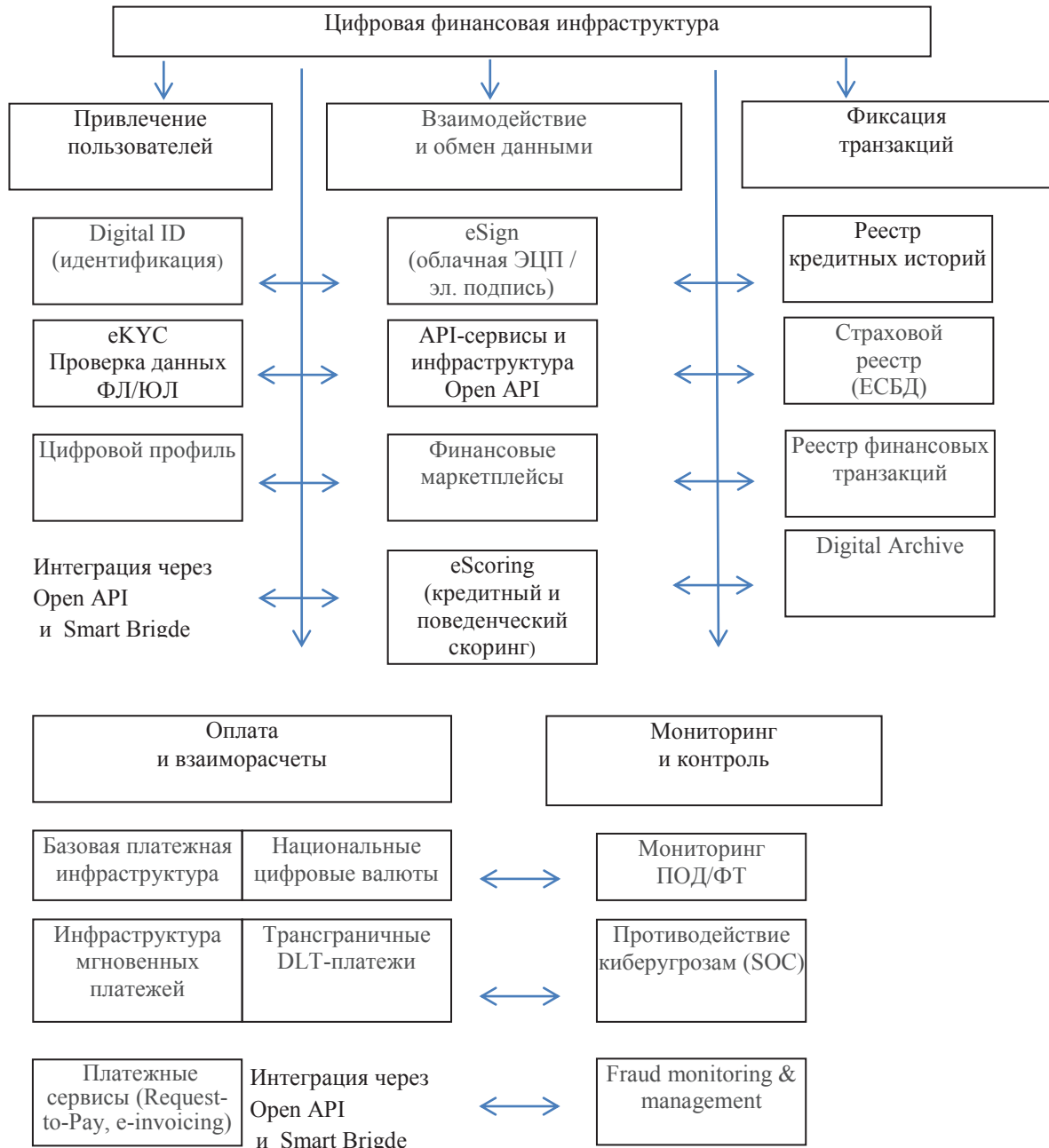


Рисунок 1 – Цифровая финансовая инфраструктура Казахстана

Выстраивание высокотехнологичного взаимодействия НБРК и АРРФР с участниками рынка и эффективного дата-центричного надзора и регулирования уже в определенной мере строится на базе Suptech и Regtech. Такой формат предполагает переход на полный электронный документооборот между участниками рынка, Нацбанком РК и регулятором. Это, в свою очередь, обуславливает отказ от матричных форм обязательной отчетности и внедрение отчетности по гранулированным показателям в электронном формате. Сертифицированные Regtech-сервисы для участников рынка для подготовки и передачи данных отчетности должны стать неотъемлемой частью процесса.

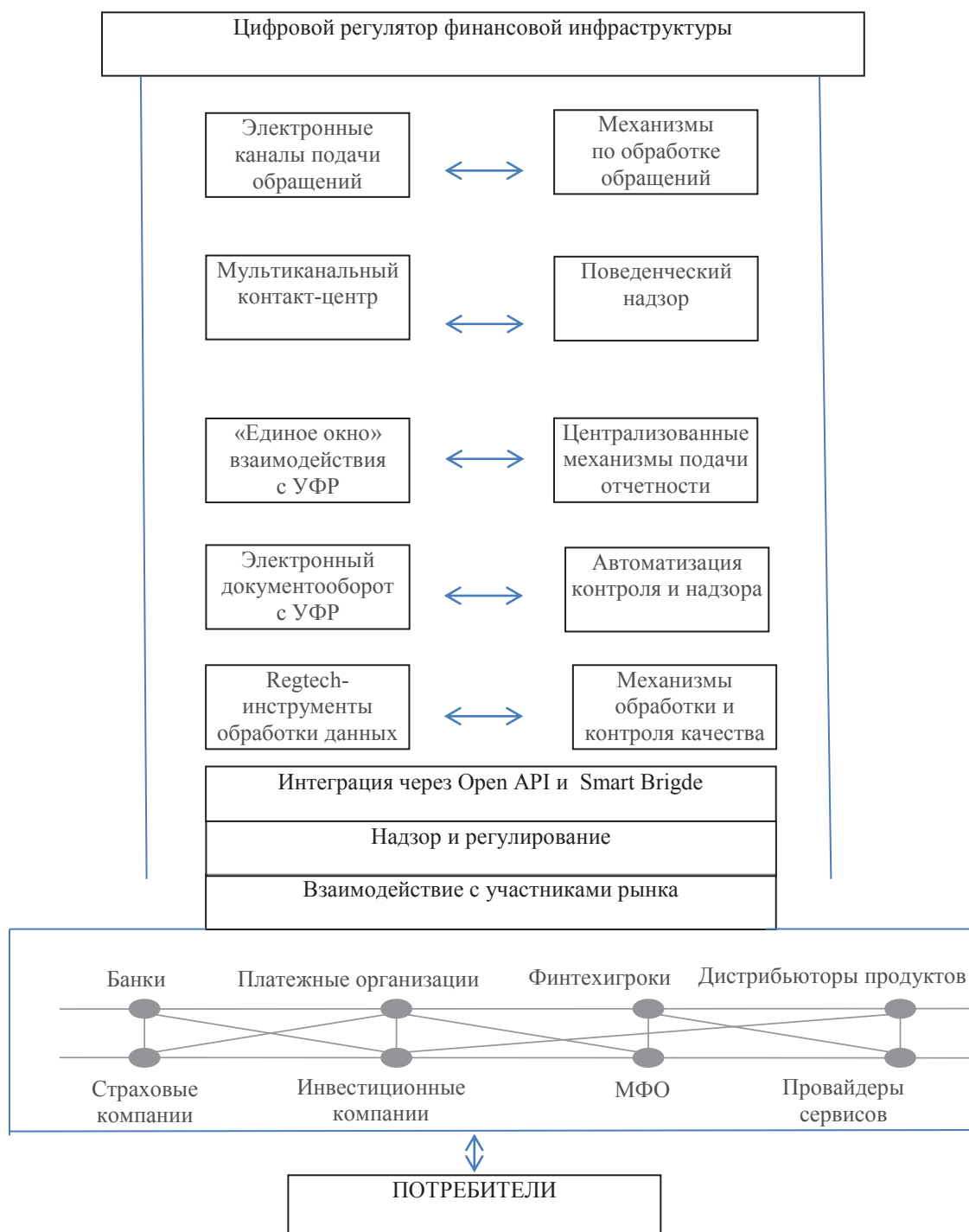


Рисунок 2 – Цифровой регулятор финансовой инфраструктуры Казахстана

Другим важным направлением деятельности цифрового регулятора должна стать обратная связь с потребителями финансовых услуг. Актуальным является запуск единого контакт-центра для поддержки потребителей финансовых услуг и новых участников финансового рынка и создание личного кабинета для участников финансового рынка на веб-портале Национального банка РК по принципу «единого окна». В этом ключе хочется еще раз подчеркнуть важность проведения перманентных мероприятий по повышению финансовой грамотности с использованием цифровых каналов коммуникации и технологий управления контентом.



В контексте предложенной цифровой инфраструктуры финансового рынка Казахстана нам представляется необходимым сделать акцент на развитии механизмов удаленного подключения клиентов банков и других участников рынка. Данный тренд можно развивать на базе общих сервисов биометрической идентификации ЦОИД КЦМР, за счет перспективных сервисов на базе Digital ID, развития Open API и механизмов взаимодействия и обмена данными.

Объединение усилий по внедрению новых инновационных интернет-технологий в масштабах всего финансового рынка позволит устранить пробелы в цифровизации финансового сектора, снизит общие издержки отрасли и создаст новые точки роста.

#### СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1 Что банкиры думают об онлайн-кредитовании: официальный сайт Казахстанской ассоциации ФинТех: <https://kazfintech.kz>.

2 Как необанки работают в Казахстане: <https://nationalbank.kz>; <https://kapital.kz/finance/78237/kak-neobanki-rabotayut-v-kazakhstan.html>.

3 Спецификация требований к разрабатываемому механизму удаленной идентификации клиентов: официальный сайт Казахстанского центра межбанковских расчетов Национального банка Республики Казахстан: <http://www.kisc.kz>.

4 Казахстанские банки, несмотря на кризис и карантин, сохраняют активную позицию: официальный сайт Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка: <http://www.finreg.kz>.

5 Каким видит ФинТех Нацбанк и АФР: <https://www.lsm.kz/kazahstanskaya-cifrovaya-valyuta-i-drugoe-kakim-vidyat-finteh-nacbank-i-afr-v-budushem>.

**Г.С. МАРГАЦКАЯ,<sup>1</sup>**

э.ф.к., профессор.

**Р.В. МАРГАЦКИЙ,<sup>1</sup>**

э.ф.к., доцент.

«Туран» университеті<sup>1</sup>

### ҚАЗАҚСТАННЫҢ ҚАРЖЫ НАРЫҒЫНДАҒЫ ЦИФРЛЫҚ ТЕХНОЛОГИЯЛАР

#### Аңдатпа

Мақалада Қазақстанның қаржы нарығын цифрландыру процестері баяндалған. Авторлар банктік клиенттер мен нарықтың басқа қатысушылары үшін қашықтықтан қосылу тетіктерін дамытуды анықтайтын инновациялық қызметтер мен жаңа сандық қаржы құралдарын зерттеді. Қаржы нарығының қазіргі архитектурасына талдау жасалды және оны дамытуда қаржы техкомпанияларының рөлі анықталды. Авторлар fintech-шешімдерді осы немесе басқа түрде қолданатын Қазақстанның негізгі қаржы техкомпанияларына назар аударды. Мақалада «Банк ЦентрКредит» АҚ-тың Open API қаржылық платформасын іске асырудағы оң тәжірибесі сипатталған. Credit API клиентке бағытталған инновациялық өнімнің мазмұны ашылды. Авторлар Payment API қызметін ішкі нарықтың инфрақұрылымында пайдалануды перспективалы деп санайды, бұл қашықтықтан төлем жасау кезінде клиенттерге жаңа мүмкіндіктер береді. Нарықтың жаңа қатысушылары ретінде P2P-платформаларын қолданатын бизнес құрылымдар қарастырылады. Бұл платформалар инвесторға арнайы веб-сайт арқылы қашықтағы форматта жеке тұлғаға немесе бизнесті несиелеуге мүмкіндік береді. Мақалада коммуникациялық цифрлық ресурстар негізінде қаржылық инклюзивті дамыту мәселелері және қаржылық сауаттылықты арттырудың инновациялық түрлері баяндалған. Авторлар Қазақстанның цифрлық қаржылық инфрақұрылымының көрінісін ұсынды. Ынтымақтастық схемасы цифрлық қаржылық блоктарды дамытудың бес негізгі бағыттарының өзара әрекеттесуі негізінде құрылады, оларды біріктіру Open API және Smart Brigade арқылы жүзеге асырылады. Мақалада толық электрондық құжат айналымы форматын пайдалана отырып, реттеуші мен нарыққа қатысушылардың жоғары технологиялық өзара іс-қимылының және қаржы нарығының цифрлық реттеушінің құрудың қажеттілігі негізделді.

Тірек сөздер: қаржы нарығы, қаржылық инфрақұрылым, қаржылық-техникалық шешімдер, P2P-несиелеу, цифрлық реттеуші, қаржылық инновациялар, интернет-технологиялар.

**G.S. MARGATSKAYA,<sup>1</sup>**

c.e.s., professor.

**R.V. MARGATSKYI,<sup>1</sup>**

c.e.s., associate professor.

Turan University<sup>1</sup>

## **DIGITAL TECHNOLOGIES IN THE FINANCIAL MARKET OF KAZAKHSTAN**

### **Abstract**

The article reveals the processes of digitalization of the financial market of Kazakhstan. The authors examined innovative services and new digital financial instruments that determine the development of remote connection mechanisms for bank customers and other market participants. The analysis of the existing architecture of the financial market is carried out and the role of fintech companies in its development is determined. The authors highlighted the key fintech companies of Kazakhstan using fintech solutions in one form or another. The article describes the positive experience of Bank CenterCredit JSC in implementing the Open API financial platform. The content of the innovative customer-oriented product Credit API is disclosed. The authors consider it promising to use the Payment API service in the infrastructure of the domestic market, which provides new opportunities for customers when making remote payments. As new market participants, business structures using P2P platforms are considered. The P2P platforms allow the investor to lend to a private person or business in a remote format through a special website. The article outlines the problem of developing financial inclusion and innovative forms of improving financial literacy based on communication digital resources. The authors presented a vision of the digital financial infrastructure of Kazakhstan. The collaboration scheme is built through the interaction of five key areas of development of digital financial blocks, the integration of which is carried out through the Open API and Smart Brigde. The article substantiates the need for high-tech interaction between the regulator and market participants using the full electronic document management format and creating a digital financial market regulator.

Key words: financial market, digital infrastructure, fintech solutions, P2P lending, digital regulator, financial innovations, Internet technologies.