

СЕССИЯ 1 | ФИНТЕХ И ФИНАНСОВАЯ ИНТЕГРАЦИЯ НОВЫЕ ТЕХНОЛОГИИ, ФИНАНСОВАЯ ИНТЕГРАЦИЯ И ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНАЯ ПОЛИТИКА В СТРАНАХ КЦА

На фоне ухудшения балансов банков во многих странах вследствие кризиса covid-19 для поддержания кредитования, восстановления экономики и обеспечения будущего экономического роста будут приобретать важность альтернативные источники финансирования. Как показывает недавний опыт, цифровые финансовые услуги могут заполнить пробелы в области финансового развития и способствовать более широкому охвату и непрерывному оказанию финансовых услуг, а также снижению финансовых издержек домохозяйств и МСП. Учитывая относительно ограниченную степень финансовой интеграции в регионе КЦА, цифровые финансовые услуги открывают возможности для более эффективной мобилизации сбережений, привлечения инвесторов, повышения качества управления кредитными рисками и улучшения нормативно-правового соответствия. Однако для этого необходимо наличие устойчивых нормативно-правовых основ в целях смягчения потенциальных рисков.

Насколько и как быстро финтех сможет увеличить предложение кредитных ресурсов и углубить финансовую интеграцию домохозяйств и предприятий в регионе КЦА? Какой успешный мировой и региональный опыт вы могли бы привести в качестве примеров для региона КЦА? Какие реформы должны стать приоритетными в регионе, учитывая недавний международный опыт? Какие ключевые нормативно-правовые меры необходимы, чтобы домохозяйства и предприятия, не охваченные банковскими услугами в КЦА, смогли воспользоваться преимуществами, связанными с этими технологиями?

Участники панельной дискуссии и доклады

Модератор: **Оксана Пак** — руководитель отделения доступа к финансам и предпринимательства, ЕБРР

Докладчик: **Дун Хэ** — заместитель директора Департамента денежно-кредитных систем и рынков капитала МВФ.

Участники обсуждения:

- **Анна Зеленцова** — сопредседатель Глобального партнерства за финансовую доступность «Группы 20»
- **Усмен Манденг** — старший советник по вопросам глобальной технологии блокчейн, компания «Accenture»
- **Михаил Ломтадзе** — Генеральный директор и директор по экосистемам, компания «Kaspi.kz»

Основные выводы и цитаты

- Цифровые финансы могут помочь преодолеть некоторые основные недостатки, присущие традиционным видам финансового посредничества.
- Использование ИИ и информации о клиентах позволит принимать почти мгновенные кредитные решения, а это свидетельствует о том, что «данные — это новый вид залогового обеспечения».
 - «Ваше поведение становится вашим залоговым обеспечением: кредитор может наблюдать за тем, как и насколько вовремя вы совершаете платежи», — отметил Дун Хэ
- Цифровая валюта центральных банков (ЦВЦБ) — важнейшая основа для безопасности и инновации платежей.

- Платформы для цифровой идентификации личности могут обеспечить равные условия для всех финансовых учреждений.
 - *«Мы работали совместно с центральным банком для обеспечения быстрой и безопасной идентификации биометрических данных. Менее чем за минуту клиенты могут открыть счета и получить доступ к более чем 5000 услуг онлайн», — сказал Михаил Ломтадзе*
- Странам необходимо устойчивое нормативное регулирование для защиты финансовой стабильности, конкуренции и прав потребителей.
- Повышение финансовой грамотности в странах КЦА — ключевое условие финансовой интеграции.

Резюме дискуссий

Дун Хэ высказывал мнение о том, что традиционные виды финансового посредничества обладают рядом недостатков, таких как высокие удельные издержки, асимметрия информации и дефицит имеющегося залогового обеспечения у МСП, которые могут быть преодолены благодаря цифровым финансам. Цифровизация обеспечивает повышение эффективности (расширение доступа к финансовым услугам и снижение удельных издержек), а также улучшение качества сведений о клиентах, которые можно анализировать для преодоления асимметрии информации. Она также может содействовать повышению финансовой интеграции среди женщин — особенно в странах с низким уровнем доходов, где они составляют большинство владельцев мобильных телефонов. Благодаря последнему из упомянутых элементов данные могут потенциально стать новым видом залогового обеспечения. Несмотря на это, странам необходимо сочетать преимущества в виде благоприятной среды для развития инноваций с необходимостью укрепления нормативно-правовой и надзорной базы для защиты финансовой стабильности, конкуренции и прав потребителей.

Участники панельной дискуссии подчеркнули важность регулируемых платформ и цифровой идентификации личности для обмена данными между учреждениями в целях обеспечения равных условий между различными финансовыми учреждениями, а также необходимость защиты персональных данных потребителей и повышения финансовой грамотности в регионе для содействия финансовой интеграции. Они также отметили потенциальные выгоды, связанные с упрощением возможностей для индивидуальных сбережений с помощью цифровых платформ. Цифровые валюты центрального банка (ЦВЦБ) рассматривались в качестве важнейшей инновации, обеспечивающей повышение безопасности платежей и создающей основу для расширения инноваций частными платформами. Представители «Kaspi.kz» из Казахстана — быстрорастущей компании-первопроходца отрасли финтех — рассказали о своем опыте, отметив, что опора на ИИ и сведения об операциях и доходах клиентов позволяют принимать кредитные решения почти мгновенно, а это наглядно подтверждает концепцию о том, что данные становятся новым видом залогового обеспечения.