

МРПТИ 06.51.87

JEL Classification: G23

**NEW FINANCIAL TECHNOLOGIES IN THE KAZAKHSTAN
MARKET: OPPORTUNITIES AND EXPECTATIONS**

E. S. Patashkova

Turan University, Almaty, Republic of Kazakhstan

ABSTRACT

Purpose of research. To identify the reasons for the rapid development of financial technologies in modern conditions of the Republic of Kazakhstan and show the most promising innovative products in the modern financial market.

Research methodology. The author used the historical-logical method, the visualization method, statistical and formal-logical methods.

Originality /value of research. The article describes key financial technologies, basic financial products and services. The author also presented financial technologies as a certain type of access to various financial instruments, the classification of which is visually presented. The analysis of the distribution of investments in the fintech industry in 2018-2019 is carried out depending on the sphere of activity of companies in the Republic of Kazakhstan.

Research results. During the study, the author revealed big data as the most popular financial technology and blockchain technology as the least popular financial technology on the Kazakhstan market.

Findings. Emphasis is placed on the importance for Kazakhstan of investing in innovative financial projects, the essence of such a desire to develop this sphere is revealed.

Keywords: innovation, financial market, investment, fintech product, digital economy, digital transformation, digital technology.

**ҚАЗАҚСТАН НАРЫҒЫНДАҒЫ ЖАҢА ҚАРЖЫЛЫҚ
ТЕХНОЛОГИЯЛАР: МҮМКІНДІКТЕР МЕН ҮМІТТЕР**

Е. С. Паташкова

Тұран университеті, Алматы, Қазақстан Республикасы

АНДАТПА

Зерттеудің мақсаты. Қазақстан Республикасының қазіргі жағдайындағы қаржылық технологиялардың қарқынды даму себептерін анықтау және қазіргі заманғы қаржы нарығында ең перспективалы инновациялық өнімдерді көрсету.

Зерттеу әдіснамасы. Автор тарихи-логикалық әдісті, визуализация әдісін, статистикалық және формальды-логикалық әдістерді қолданды.

Зерттеудің бірегейлігі / құндылығы. Мақалада негізгі қаржы технологиялары, жалпы қаржы нарығының, атап айтқанда, қазақстандық нарықтың дамуына және жұмыс істеуіне әсер ететін негізгі қаржы өнімдері мен қызметтері сипатталған. Сондай-ақ, автор қаржылық технологияларды әр түрлі қаржы құралдарына қол жетімділіктің белгілі бір түрі ретінде ұсынды, олардың жіктелуі көзбен ұсынылды. 2018-2019 жылдардағы фитехнология саласына арнайы инвестициялардың таралуына талдау Қазақстан Республикасындағы компаниялардың көлеміне байланысты жүзеге асырылады. Fintech нарығының 2015 - 2019 жылдардағы динамикасына байланысты мәселелерге ерекше назар аударылады.

Зерттеу нәтижелері. Зерттеу барысында автор ең танымал қаржылық технологиялар және blockchain технологиясы ретінде үлкен деректерді Қазақстан нарығындағы ең танымал емес қаржылық технология ретінде көрсетті.

Қорытындылар. Автор Қазақстан үшін инновациялық қаржылық жобаларға инвестиция салудың маңыздылығына назар аударды. Қазақстан Республикасы үшін ең перспективті қаржылық технологиялар анықталды және терең зерттелді.

Түйін сөздер: инновациялар, қаржы нарығы, инвестициялар, фитех-өнім, цифрлық экономика, сандық трансформация, сандық технологиялар.

НОВЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ТЕХНОЛОГИИ НА КАЗАХСТАНСКОМ РЫНКЕ: ВОЗМОЖНОСТИ И ОЖИДАНИЯ

Е. С. Паташкова

Университет Туран, Алматы, Республика Казахстан

АННОТАЦИЯ

Цель исследования. Выявить причины быстрого развития финансовых технологий в современных условиях Республики Казахстан и показать наиболее перспективные инновационные продукты на современном финансовом рынке.

Методология исследования. Автором использованы историко-логический метод, метод визуализации, статистический и формально-логические методы.

Оригинальность/ценность исследования. В статье приведены ключевые финансовые технологии, основные финансовые продукты и услуги, оказывающие влияние на развитие и функционирование финансового рынка в целом и казахстанского рынка в частности. Также автором представлены финансовые технологии как определенный вид доступа к различным финансовым инструментам, классификация которых визуально представлена. Проводится анализ распределения инвестиций в финтех индустрии в 2018-2019 годах в зависимости от сферы деятельности компаний в Республике Казахстан. Особое внимание уделено вопросам, связанным с динамикой развития рынка финтех с 2015 года по 2019 год.

Результаты исследования. В ходе исследования автором выявлены большие данные как наиболее востребованная финансовая технология и технология блокчейн как наименее востребованная финансовая технология на рынке Казахстана.

Выводы. Автором сделаны акценты на важность для Казахстана инвестирования в инновационные финансовые проекты. Выявлены и глубоко рассмотрены наиболее перспективные финансовые технологии для Республики Казахстан.

Ключевые слова: инновации, финансовый рынок, инвестиции, финтех продукт, цифровая экономика, цифровая трансформация, цифровые технологии

ВВЕДЕНИЕ

Четвертая промышленная революция явилась импульсом для перехода Казахстана на новый этап развития – этап цифровизации. «Цифровая волна» в реалиях современного мира отличается рядом характерных черт: для развития и совершенствования цифровых проектов создаются определенные группы акселераторов, складываются бюджеты и выделяются ресурсы. Как было отмечено на финтех-саммите МФЦА в июле 2019 года, цифровые проекты развиваются в абсолютно разных областях: от аналитической деятельности и использования робоэдвайзинга в контексте больших данных до операционной эффективности и применения потребителями современных компетенций в сфере сервисного обслуживания. В финансовом секторе необходимо сделать акцент на использовании данного способа по отношению к различным банковским услугам, операциям по осуществлению

платежей, управлению частным капиталом, операциям страхования, а также отметить его влияние на различные институциональные сферы, например, на коммерческие банковские услуги и рынки капитала.

Именно на современном этапе четко просматриваются определенные тренды на финансовом рынке Казахстана. Среди них можно выделить стремительную заинтересованность банков в тесном сотрудничестве с различными технологическими компаниями, а особенно со стартапами. Также наблюдается низкая доходность в сфере банковских услуг, более того, банки больше не являются монополистами на рынке оказания платежных и других услуг населению, так как внушительная роль в финансовом секторе в настоящее время принадлежит нефинансовым организациям. Цифровизация же финансовых услуг является ключевым пунктом, позволяющим наблюдать их стремительное развитие в экономике Казахстана.

Все большее распространение приобретают искусственный интеллект, блокчейн, «большие данные». Это всё создает основу для нового представления использования этих технологий в разных финансовых секторах. Инновационные высокотехнологичные компании финтех-сегмента являются проводниками перемен, ведь именно они могут оказать помощь в сокращении издержек не только поставщиков услуг, но и потребителей, сделать большинство товаров и оказываемых услуг доступнее значительному количеству клиентов.

С каждым днем возрастает спрос потребителей на применение удобных для них удаленных инструментов, необходимых для использования всех финансовых услуг в любое время. Все это позволяет отметить, что на сегодняшний день финтех является не только удобно инновационной технологией, а занимает лидерскую позицию в развитии финансового рынка.

Появление новых технологий — это не случайность, это ответ на насущные потребности современных поколений, которые хотят экономить время и деньги путем получения услуг в цифровом формате. При этом, как отмечает заместитель председателя Банка России Ольга Скоробогатова, «развитие финансовых технологий будет способствовать развитию конкуренции и повышению доступности финансовых услуг для населения» [1].

Таким образом была сформирована цель исследования – выявить причины быстрого развития финансовых технологий в современных условиях Республики Казахстан и показать наиболее перспективные инновационные продукты на современном финансовом рынке. Для достижения цели были поставлены следующие задачи: определить факторы, способствующие возникновению финансовых технологий на казахстанском рынке; выделить главные финтех тренды на финансовом рынке Республики Казахстан; рассмотреть экономические и социальные предпосылки для развития финансовых инноваций в Республике Казахстан; проанализировать глобальные финтех-проекты и перспективы пролонгации их жизнеспособности в Республике Казахстан.

ОСНОВНАЯ ЧАСТЬ ИССЛЕДОВАНИЯ

Инновации, относящиеся к сфере финансовых технологий, представляют собой понятие прогресса экономической системы в условиях активно развивающихся финансовых сегментов. Наблюдается стремительное развитие технологий не только в сфере экономики, но и в различных жизненных сферах. Особенно это отразилось на рынке финансов, в появлении исключительного современного и проекционного направления «финтех», или финансовые технологии. В настоящее время можно отнести рынок финансовых технологий к одному из наиболее прогрессирующих. Финансовые технологии в свете сегодняшней реальности обязательно применяются в каждом из сегментов финансового рынка, а также с успехом используются участниками рынка.

Само понятие финтех в переводе с английского языка (*financial technology*) является той же самой финансовой технологией, но уже в современном толковании, что позволило именно этому определению уверенно использоваться в речи представителей бизнес-индустрии.

Согласно мнению Э. Т. Мазитовой, по своей сути, понятие финтех относится к новым приложениям, процессам, продуктам или бизнес-моделям в сфере финансовых услуг, которые, в большинстве своем, осуществляются через интернет [2].

Неотъемлемой частью любого финансового рынка являются различные финансовые инструменты (ФИ), используемые для достижения различных финансовых целей. А финансовые технологии являются определенным проводником на финансовом рынке при предоставлении услуг клиентам. То есть, по своей сути, любая финансовая технология представляет собой определенный вид доступа к различным финансовым инструментам. В структуре же самого финансового рынка помимо традиционных потоков движения капитала возникают довольно специфические направления. Например, кроме потока «реального» капитала, выделяют так называемый «бегающий» капитал, или иными словами – валютно-спекулятивный. Такой капитал обычно перераспределяется на валютном рынке, где существует больше маневров по проведению различных спекулятивных операций с краткосрочными активами [3].

Принимая во внимание все многообразие инструментов, обращающихся на финансовом рынке, и учитывая всю калибровку финансовых операций, для выполнения целей которых они используются, мы распределили и классифицировали финансовые инструменты на основе присущих им признакам (рисунок 1).



Рисунок 1 – Классификация финансовых инструментов по разным признакам

Примечание – составлено автором

В данной классификации можно посмотреть основные особенности финансовых инструментов. Также принимая во внимание особые признаки финансовых инструментов, необходимо обратить внимание, что каждая из выделенных нами категорий может содержать в себе еще несколько подкатегорий.

Понятие финансовых технологий включает в самых себя большое количество направлений: P2P-кредитование, электронный кошелек, криптовалюта (в системе блокчейн), mPOS-эквайринг, электронная коммерция, T-commerce, робоэдвайзинг, большие данные, искусственный интеллект, мобильные банки и т.д. Вывод о том, что финтех отрасль несомненно развивается и находится в приоритете у большинства клиентов финансовой отрасли, очевиден. Эта сфера не стоит на месте, ежегодно или даже ежеквартально можно наблюдать появление нового направления финтех. На сегодняшний день банковский сектор и весь кредитный рынок первостепенно находятся под влиянием финтеха, потому что сфера кредитования и электронные платежи являются приоритетным направлением для проектов и инвестиций. Для того, чтобы сохранить свою клиентскую базу и занимать лидирующие позиции на

рынке, банки первого и второго уровней все чаще стали применять новые финансовые технологии в совершении экономических и финансовых операций.

Финансовые институты в Казахстане вынуждены учитывать интересы потребителей настоящего времени, которые отдают предпочтение онлайн услугам. 2013 год стал переломным моментом в плане цифровизации банковских услуг. Именно в этот период количество обладателей смартфонов перевалило за 1 миллиард человек и компании были вынуждены начать этап цифровой трансформации с учетом изменения поведения пользователей. Об этом, выступая на ежегодной конференции Первого кредитного бюро (ПКБ) Казахстана, рассказал вице-президент компании Middleware (Украина) Дмитрий Ровинский [4].

Возрастающее количество клиентов банков ожидают от банков предоставления всех услуг в режиме онлайн, при этом не оплачивая банку за его услуги. Как следствие, увеличивается число организаций, применяющих финтех для предоставления своих финансовых услуг в виде мобильных приложений и интернет-технологий, и тем самым преуменьшается роль банка как монополиста по оказанию услуг населению. Такие организации несомненно в приоритете у населения, так как у них отсутствует взимание комиссии за проведение финансовых операций, а некоторые из них сами предоставляют определенные бонусы за применение их услуг. Одним из примеров такой организации банковского типа на казахстанском финансовом рынке является Kaspi.kz. Согласно информации о результатах деятельности за девять месяцев 2019 года, размещенной на KASE [5], мобильное приложение этого банка использует почти треть населения Казахстана (5,4 млн), тогда как на конец 2018 года количество пользователей составляло 2,4 млн, то есть число пользователей увеличилось в 2,25 раза. При этом банк заявляет об увеличении рентабельности по чистой прибыли с 30,8 % до 37,1 %. Соответственно, можно наблюдать увеличение дохода на 34 % по сравнению с концом 2018 года – с 271,04 миллиарда тенге до 363,2 миллиарда тенге. В банке констатируют, что чистая прибыль увеличилась на 61,4 %, с 83,5 миллиардов тенге до 134,8 миллиардов тенге к сентябрю 2019 года. Таким образом, можно утверждать, что Kaspi уверенно позиционирует себя в качестве финансово-инновационного банка в Казахстане на сегодняшний день.

На примере Kaspi.kz уже сейчас можно наблюдать появление таких новых моделей банков, образующихся как следствие коллаборации финтеха и традиционных банков. Можно привести примеры таких мировых банковских моделей, как Тинькофф банк в России и Revolut в Великобритании, они отличаются простотой своих сервисов и удобством для клиентов, а также высокой производительностью своей работы. Следует заметить, что финтех появился не только в кредитном секторе финансового рынка, а также стал составной частью страхового, валютного и фондового рынков. Бизнес-акселераторы в настоящее время тесно сотрудничают и софинансируют различные финтех стартапы из абсолютно новых областей.

Среди главных финтех трендов на создающихся финансовых рынках, по нашему мнению, можно выделить:

- технологию блокчейн как единую сеть для обмена информацией между финансовыми и государственными организациями в будущем;
- работу с big data (большими данными) для получения более полного портрета клиентов, их проверки на уровень надежности, составления индивидуальных портретов и многого другого;
- удаленную идентификацию, позволяющую безопасно получать все финансовые услуги от банков на расстоянии;
- экономику API и разработку банковских мобильных приложений для большего удобства самых клиентов;
- распространение услуг киберстрахования от возникающих на финансовых рынках кибератак.

По мнению Маргацкой Г.С., к наиболее перспективным направлениям развития финтех, которые будут востребованы в ближайшие 5–7 лет, относятся:

- глобализация B2B, B2C и краудфандинговых сервисов и платформ;
- глобализация и развитие альтернативных платежных систем и сервисов виртуальных денег;
- криптофинансовые инструменты как результат развития предшествующих двух направлений [6].

На рисунке 2 можно наглядно рассмотреть, как и в какие индустрии финтеха были распределены инвестиции в 2018-2019 году в Казахстане. В расчет принимались сферы деятельности компаний.

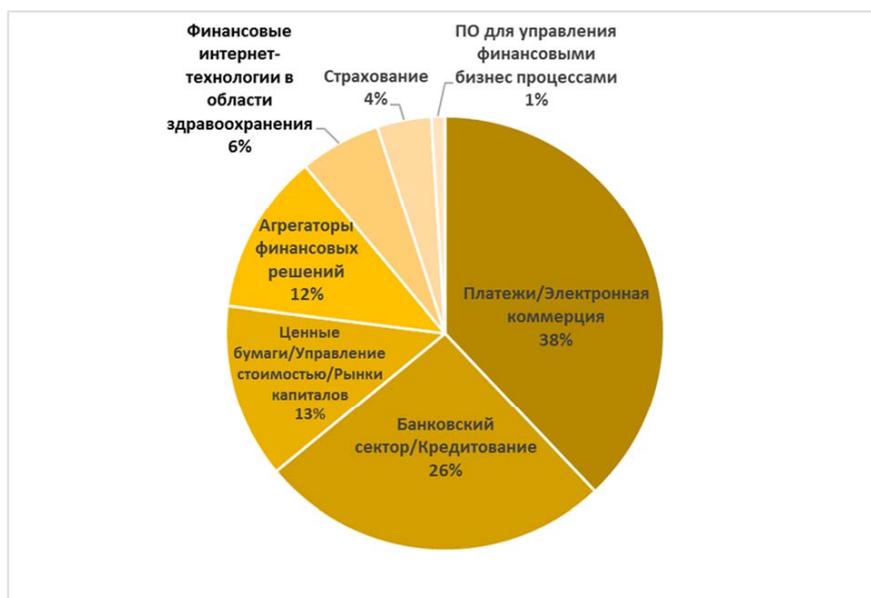


Рисунок 2 – Инвестирование финтех компаний с учетом их сферы деятельности

Примечание – составлено автором на основе источника [7]

За 2018–2019 годы наибольшее инвестирование (38 %) получили финтех компании, связанные с электронной коммерцией и платежами. На втором месте инвестиции в финтех компании из сектора кредитования и банковской сферы, их доля инвестирования составила 26 %. Третьими по инвестиционной привлекательности стали стартапы по управлению стоимостью, рынки капиталов и ценные бумаги (13 %). Агрегаторы финансовых решений получили 12 % инвестирования. Остальные 11 % инвестиций поделили финансовые интернет-технологии в области здравоохранения, страхование и ПО для управления финансовыми бизнес-процессами.



Рисунок 3 – Объем рынка финтех в Казахстане

Примечание – составлено автором на основе источника [8]

В разрезе мирового инвестирования Казахстан все-таки отстает от других стран по объему инвестиций в финтех компании, а также по количеству финтех стартапов. По оценке экспертов, финансовые технологии распространены здесь на уровне 50 %. Однако, стоит принять во внимание, что финтех-рынок в Казахстане имеет положительную динамику развития с 2014 года, что можно проследить на рисунке 3.

Согласно последнему отчету, проведенному исследовательским центром компании «Делойт» в СНГ в 2018 году [4], с 2015 года по 2019 год объем рынка финтех увеличился в 27 раз (на 18,58 млрд. тенге), с 2018 года по 2019 год рост объема составил 16 % (2,7 млрд. тенге), с 2017 года по 2018 год объем вырос на 91 % (8,1 млрд. тенге). В 2017 году объем показал рекордное число по сравнению с 2016 годом – рост составил 356 % (почти 7 млрд. тенге). С 2015 года по 2016 год объем финтех увеличился на 163 %. Таким образом, можно отметить, что, несмотря на положительную динамику развития роста рынка финтех в Казахстане, динамика процентного прироста объема уменьшается с 2017 года (с 91 % до 16 %).

На финтех рынке в Казахстане, по мнению управляющего директора Centras Рашида Дюсембаева, нет постоянного развития из-за отсутствия оригинальных идей, регуляторных препятствий и дефицита проектов в этой области [9]. Сложно с этим не согласиться, ведь все инновационные проекты в финансовой сфере финтех заимствуются в Казахстане из других стран, более развитых в этом направлении. Не вызывает сомнения тот факт, что Казахстан крайне заинтересован в зарубежном инвестировании своей финтех индустрии. Для этого в 2017 году был принят ряд законов по регулированию рынков онлайн-кредитования и венчурных рынков, а в 2018 году состоялось открытие международного финансового центра в г. Астана (МФЦА) с льготными условиями развития финтех-компаний.

Анализируя все тренды развития глобального рынка финансов, мы можем прийти к выводу, что в настоящее время цифровые технологии внедрены в огромное количество сфер деятельности современного финансового сектора. Подводя итоги Cashless Kazakhstan Summit, директор Центра по развитию финансовых технологий и инноваций АФК Константин Пак выделил наиболее актуальные в настоящий момент технологии, которыми занимаются ведущие игроки рынка, – это нейросети, большие данные, биометрия и блокчейн [11].

Более подробно рассмотрим самые глобальные финтех-проекты и перспективы пролонгации их жизнеспособности в Республике Казахстан.

1. Система блокчейн

Технология blockchain (блокчейн) представляет собой самую необходимую и важную тенденцию развития финтеха. По мнению Каракозова С.Д., блокчейн, или, по-другому, технология распределенного реестра, представляет собой базу данных для хранения информации о действиях двух и более участников системы [10].

В 2008 году Сатоши Накамото создал технологию блокчейн для обеспечения работы Bitcoin, но она стала известной через 6 лет в 2014 году, когда на рынке появился биткойн. На базе блокчейна ежегодно запускается множество стартапов.

Транзакция служит основной единицей хранения информации, своеобразным проводником по внедрению новой информации, ее изменению или удалению. Устройство транзакции включает в себя разные способы и использует различные поля. Однако, время произведения транзакции, а также данные по входу и выходу (ссылка на предыдущие данные и куда они отправлены) обязательно содержатся в ней. Только та информация, что скрыта ключами, является зашифрованной, остальные данные хранятся в свободном доступе.

Блоки, в которые группируются все транзакции, заключают в себе перечень этих транзакций и их названия. Так как блоки содержат ссылки на предыдущие блоки, они образуют цепочки, составляющие цепочку блоков транзакций. Блоки формируются по специальным правилам пользователями «майнерами», блоки могут появляться одновременно, но при пересчетах боковые ветви отсекаются, а затем освободившиеся транзакции перестают считаться подтвержденными и включаются в новые блоки [3].

Сразу несколько пользователей могут создавать такие цепочки блоков. Только определенный объем информации подвергается шифрованию, и для ее получения требуется специальный ключ, находящийся-

ся у владельца объекта. Информацию в открытом доступе нельзя подвергать изменениям. Таким образом, сами объекты в этой системе становятся зашифрованными, а действия с ними и их непосредственное количество находятся в открытом доступе. Отличительным признаком этой системы выступает то, что все данные блокчейна хранятся строго в компьютерной системе.

Преимуществом технологии является так называемый «цифровой нотариус», который может идентифицировать пользователя за короткий промежуток времени в режиме онлайн, то есть, для распознавания участника нет необходимости в поиске его личных данных.

Сам процесс передачи информации достаточно прост, потому что в нем могут взаимодействовать между собой несколько пользователей, без участия посредников.

В настоящее время растет уровень привлекательности проектов, применяющих технологию блокчейн. Некоторые большие корпорации переводят свой внутренний документооборот на систему блокчейн для повышения эффективности своей работы.

В Казахстане с марта 2018 года функционирует система Invest Online, в основе которой заложены электронные деньги, используемые для расчетов по операциям, проводимым с ценными бумагами, выпуском которых занимается Национальный банк Республики Казахстан, а также технология блокчейн. Национальный банк, внедрив эту систему, дает возможность инвестирования средств в ноты, а также проводить операции с ценными бумагами [12].

Существуют разные виды блокчейнов, обладающие разной степенью сложности, поэтому алгоритмы вычислений, заложенные в разные инструменты, всегда отличаются. Но общий принцип остается тем же: децентрализованная группа машин, способных верифицировать транзакции [13].

2. Большие данные Big Data

Еще одной тенденцией в использовании финтеха на сегодняшний день является Big Data – «большие данные». Не так давно операторы сотовой связи стали подвергать анализу все данные о своих клиентах, например, сколько времени клиент тратит на общение с другими людьми, кто эти люди, где проживают и т.д. Таким образом, они смогли узнать своего клиента более точно для того, чтобы найти к каждому потребителю индивидуальный подход. Все это, несомненно, явилось большим преимуществом для клиентов.

Вскоре банковские учреждения тоже переключили свое внимание на персональный сбор информации. Такая информация, как история кредитования их клиентов, сценарии платежей, суммы переводов и многое другое доступно для банков. Эта информация помогает банкам спрогнозировать благонадежность клиента, его платежи, операционную сумму и многое другое.

Но на этом использование больших данных не закончилось. В настоящее время технология больших данных ложится в основу дальнейших разработок. Например, можно научить машину анализировать информацию, если сделать интеграцию инвестиций большого массива данных и элементов искусственного объекта, а потом на основе этого анализа делать точные прогнозы и заключения для принятия важных финансовых решений. Такие технологии носят название «робоэдвайзинг». Робоэдвайзеры дают большие преимущества в сфере онлайн-трейдинга. Прежде всего, это заявки в один клик и открытие счета в реальном времени, мониторинг, актуальные новости и обработка больших объемов сделок сразу. Распространение брокеров в социальных сетях делает инвестиционные знания более доступными и понятными, а общение с клиентом — простым и адресным [14].

ПОЛУЧЕННЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ (ВЫВОДЫ)

Рынок финтех подвержен постоянным изменениям: компании изобретают новые технологии, их конкуренты впоследствии вносят коррективы и добавляют новшества в эти технологии, стартапы объединяются с банками, создают коллаборации, в которые инвестируются крупные суммы денег и т.д. При этом стоит обратить внимание, что на фоне других рынков именно рынок финтеха преобразуется очень стремительно. Примером тому служат отчеты по анализу финтех данных, предоставляемые аналитиками ежеквартально, в них можно наблюдать большие изменения, несмотря на такой короткий промежуток времени.

Учитывая широкий диапазон финансовых технологий в Казахстане, включающий предиктивную аналитику, искусственный интеллект, кластерный анализ, биометрический анализ, бесконтактные платежи, облачные технологии и многое другое, наиболее перспективными из них, по мнению экспертов, являются большие данные (94 %), а наименее востребованной – технология блокчейн (55 %).

Бизнес-акселераторы продолжают работу со стартапами, нацеленными на разработку определенных сервисов и современных мобильных приложений на основе анализа больших данных. Они разрабатывают персонализацию предложений, составляют рейтинги и внедряют автоматическую фильтрацию, формируют кредитное досье на каждого из клиентов, заполняют анкеты данными из открытых источников, осуществляют психометрический и графический анализы данных и пр.

Правильная работа с big data позволяет организациям находить подход к каждому клиенту с наименьшими временными и денежными затратами для самой организации. Кроме того, создание индивидуальных решений помогает повысить лояльность клиентов, что в современном мире очень важно для всех участников финансового рынка [15].

В текущей ситуации хотелось бы процитировать слова Милтона Эриксона, которые, по нашему мнению, могут послужить нам определенным стимулом к самосовершенствованию: «Изменения возможны и неизбежны» [16]

Инновации в финансовом секторе приносят значительные изменения в функционирование всего финансового рынка. На современном этапе банки опасаются конкуренции в лице не других банков, а появляющихся стартапов, предлагающих потребителям удобные усовершенствованные инструменты для осуществления их потребностей в банковских услугах. Следовательно, банкам необходимо принимать все происходящие изменения и уметь адаптироваться к ним, а также прилагать все усилия к взаимодействию с финтехом.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Мазитова Э. Т. Применение современных финансовых технологий на предприятиях малого бизнеса [Электронный ресурс] // Научное сообщество студентов XXI столетия. Экономические науки: сб. ст. по мат. LKXXIV междунар. студ. науч.-практ. конф. – №2 (74). – URL: [https://sibac.info/archive/economy/2\(74\).pdf](https://sibac.info/archive/economy/2(74).pdf) (дата обращения: 12.01.2020).
2. Масленников В. В., Федотова М. А., Сорокин А. Н. Новые финансовые технологии меняют наш мир [Электронный ресурс] // Финансы: Теория и Практика. – 2017. – № 2. – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/novye-finansovye-tehnologii-menyayut-nash-mir> (дата обращения: 04.01.2020).
3. Рябова А. В. Анализ влияния новых финансовых технологий (FinTech) на финансовый рынок: Магистерская диссертация. [Электронный ресурс] // Министерство образования и науки РФ. Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования «Национальный исследовательский томский политехнический университет». – URL: <http://www.new.pdfm.ru/35tehnicheskije/139183-1 - magisterskaya-dissertaciya-tema-raboti-analiz-vliyanija-novih-finansovih - tehnologiy-fintech-finansoviy.php> (дата обращения: 04.01.2020).
4. Финтех заставляет казахстанские банки учитывать интересы потребителей [Электронный ресурс] // Курсив [web-версия]. – 2019. – URL: <https://kursiv.kz/news/banki/2019-11/fintech-zastavlyayet-kazakhstanskije-banki-uchityvat-interesy-potrebiteley> (дата обращения: 18.01.2020).
5. АО Kaspi.kz объявило о результатах деятельности за девять месяцев 2019 года [Электронный ресурс] // Казахстанская фондовая биржа KASE [Офиц. сайт]. – 2019. – URL: <https://kase.kz/ru/news/show/1420850/> (дата обращения: 15.01.2020).
6. Маргацкая Г. С., Маргацкий Р. В. Мировые тенденции развития финансовых технологий // Вестник университета «Туран». – 2019. – № 2 (82) – С.129–132.
7. Савенко О. А. Об инвестициях в финтех-компаниях: анализ российской и зарубежной практики // Молодой ученый. – 2018. – № 49. — С. 384–391. – URL: <https://moluch.ru/archive/235/54597/> (дата обращения: 05.01.2020).

8. Частные финансовые технологии как инструмент устойчивого развития бизнеса в России и Казахстане. Тенденции на рынке финансовых технологий // Исследовательский центр компании «Делойт» в СНГ. – 2018. – 120 с.
9. Почему финтех в Казахстане стоит на месте [Электрон. ресурс]. – URL: <https://kursiv.kz/news/finansy/2019-03/passivnyy-rynok-pochemu-fintekh-v-kazakhstane-stoit-na-meste/> (дата обращения: 10.10.2019).
10. Каракозов С. Д., Уваров А. Ю. Возможности использования технологий распределенного реестра (цепочек блоков / blockchain) в сфере образования [Электронный ресурс] // Преподаватель XXI век. – 2018. – №3-1. – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/vozmozhnosti-ispolzovaniya-tehnologiy-raspredeleennogo-reestra-tsepochek-blokov-blockchain-v-sfere-obrazovaniya> (дата обращения: 09.01.2020).
11. Константин Пак рассказал об основных трендах на финансовом рынке [Электронный ресурс] // Ассоциация финансистов Казахстана [Официальный сайт] – URL: <http://afk.kz/ru/news/konstantin-pak-rasskazal-ob-osnovnykh-trendakh-na-finansovom-rynke.html> (дата обращения: 17.01.2020).
12. ЦБ Казахстана запустил на блокчейне приложение для торговли ценными бумагами [Электронный ресурс] // ИКС-Медиа [web-портал]. – 2018. – URL: <http://www.iksmmedia.ru/news/5487909-CzB-Kazakhstana-zapustil-na-blokchej.html> (дата обращения: 17.01.2020).
13. Маргацкая Г. С., Маргацкий Р. В. Технологии блокчейн на фондовом рынке // Вестник Университета «Туран». – 2019. – № 1 (81). – С. 87–92.
14. Искусственный интеллект в банках [Электронный ресурс] // TAdviser [web-портал]. – 2019. – URL: <http://www.tadviser.ru/index> (дата обращения: 20.01.2020).
15. Современные финансовые технологии как инструмент повышения конкурентоспособности предприятий малого бизнеса [Электронный ресурс] // Евразийский союз ученых [web-версия]. – 2019. – URL: <https://euroasia-science.ru/wp-content/uploads/2019/09/23-25-Mazitova-E.-Sovremennye-finansovye-tehnologii-kak-instrument-povysheniya-konkurentosposobnosti-predpriyatij-malogo-biznesa.pdf> (дата обращения: 25.01.2020).
16. Пять принципов Милтона Эриксона [Электронный ресурс] // Самореализация [web-портал]. – 2018. – URL: <http://samorealisazia.ru/5-printsipov-preobrazovaniya-zhizni-po-miltonu-eriksonu/> (дата обращения: 20.01.2020).

REFERENCES

1. Mazitova, Je. T. “Primenenie sovremennykh finansovykh tehnologiy na predpriyatijah malogo biznesa”, Nauchnoe soobshhestvo studentov XXI stoletija. Jekonomicheskie nauki: sb. st. po mat. LKXXIV mezhdunar. stud. nauch.-prakt. konf., No. 2 (74), available at: [https://sibac.info/archive/economy/2\(74\).pdf](https://sibac.info/archive/economy/2(74).pdf) (accessed: January, 12, 2020) (in Russian).
2. Maslennikov, V. V., Fedotova, M. A. and Sorokin, A. N. (2017), “Novye finansovye tehnologii menjajut nash mir”, Finansy: Teorija i Praktika, No. 2, available at: <https://cyberleninka.ru/article/n/novye-finansovye-tehnologii-menyajut-nash-mir> (accessed: January, 4, 2020) (in Russian).
3. Rjabova, A. V. “Analiz vlijaniya novykh finansovykh tehnologij (FinTech) na finansovyj rynek”, Magisterskaja dissertacija, Ministerstvo obrazovaniya i nauki RF. Federal'noe gosudarstvennoe avtonomnoe obrazovatel'noe uchrezhdenie vysshogo obrazovaniya «Nacional'nyj issledovatel'skij tomskij politehnicheskij universitet», available at: <http://www.new.pdfm.ru/35tehnicheskie/139183-1-magisterskaya-dissertaciya-tema-raboti-analiz-vliyaniya-novykh-finansovykh-tehnologiy-fintech-finansoviy.php> (accessed: January, 4, 2020) (in Russian).
4. “Finteh zastavlyaet kazahstanskije banki uchityvat' interesy potrebitelej” (2019), Kursiv, available at: <https://kursiv.kz/news/banki/2019-11/fintech-zastavlyaet-kazahstanskije-banki-uchityvat-interesy-potrebitelej> (accessed: January, 18, 2020) (in Russian).
5. “АО Kасpi.kz об'явило о результатах деятельности за девять месяцев 2019 года” (2018), Kazahstanskaya fondovaya birzha KASE, available at: <https://kase.kz/ru/news/show/1420850/> (accessed: January, 15, 2020) (in Russian).

6. Margackaja, G. S. and Margackij, R. V. (2019), “Mirovye tendencii razvitija finansovyh tehnologij”, Vestnik universiteta «Turan», No. 2 (82), P.129–132 (in Russian).

7. Savenko, O. A. (2018), “Ob investicijah v finteh-kompanii: analiz rossijskoj i zarubezhnoj praktiki”, Molodoj uchenyj, No. 49, pp. 384–391, available at: <https://moluch.ru/archive/235/54597/> (accessed: January, 5, 2020) (in Russian).

8. “Chastnye finansovyje tehnologii kak instrument ustojchivogo razvitija biznesa v Rossii i Kazahstane. Tendencii na rynke finansovyh tehnologij” 92018), Issledovatel'skij centr kompanii «Delojt» v SNG, 120 p. (in Russian).

9. “Pochemu finteh v Kazahstane stoit na meste” (2019), Kursiv, available at: <https://kursiv.kz/news/finansy/2019-03/passivnyy-rynok-pochemu-fintekh-v-kazahstane-stoit-na-meste/> (accessed: October, 10, 2019) (in Russian).

10. Karakozov, S. D. and Uvarov, A. Ju. (2018), “Vozmozhnosti ispol'zovaniya tehnologij raspredelenogo reestra (sepoček blokov / blockchain) v sfere obrazovaniya”, Prepodavatel' XXI vek, No. 3-1, available at: <https://cyberleninka.ru/article/n/vozmozhnosti-ispolzovaniya-tehnologiy-raspredelenogo-reestra-tsepoček-blokov-blockchain-v-sfere-obrazovaniya> (accessed: January, 9, 2020) (in Russian).

11. “Konstantin Pak rasskazal ob osnovnyh trendah na finansovom rynke”, Associaciya finansistov Kazahstana, available at: <http://afk.kz/ru/news/konstantin-pak-rasskazal-ob-osnovnyix-trendax-na-finansovom-rynke.html> (accessed: January, 17, 2020) (in Russian).

12. “CB Kazahstana zapustil na blokchejne prilozhenie dlja trgovli cennymi bumagami” (2018), IKS-Media, available at: <http://www.iksmedia.ru/news/5487909-CzB-Kazaxstana-zapustil-na-blokchej.html> (accessed: January, 17, 2020) (in Russian).

13. Margackaja, G. S. and Margackij, R. V. (2019), “Tehnologii blokchejn na fondovom rynke”, Vestnik Universiteta «Turan», No. 1 (81), pp. 87–92 (in Russian).

14. “Iskusstvennyj intellekt v bankah” (2019), TAdviser, available at: <http://www.tadviser.ru/index> (accessed: January, 20, 2020) (in Russian).

15. “Sovremennye finansovyje tehnologii kak instrument povysheniya konkurentosposobnosti predpriyatij malogo biznesa” (2019), Evraziiskii soiuz uchenyh, available at: <https://euroasia-science.ru/wp-content/uploads/2019/09/23-25-Mazitova-E.-Sovremennye-finansovyje-tehnologii-kak-instrument-povysheniya-konkurentosposobnosti-predpriyatij-malogo-biznesa.pdf> (accessed: January, 25, 2020) (in Russian).

16. “Pjat' principov Milтона Jeriksona” (2018), Samorealizacia, available at: <http://samorealizacia.ru/5-printsipov-preobrazovaniya-zhizni-po-miltonu-eriksonu/> (accessed: January, 20, 2020) (in Russian).

SUMMARY

The article considers the main financial technologies and innovations that prevail in Kazakhstan and are relevant today. The authors conducted a study aimed at studying the dynamics of the volume of the Kazakhstani market of financial technologies from 2015 to 2019, and also identified the most promising and least demanded technologies.

ТҮЙІНДЕМЕ

Мақалада Қазақстанда басымдыққа ие және қазіргі кезде өзекті болып отырған негізгі қаржылық технологиялар мен инновациялар қарастырылады. Авторлар қазақстандық қаржылық технологиялар нарығының 2015 жылдан 2019 жылға дейінгі көлемінің динамикасын зерттеуге бағытталған зерттеу жүргізді, сонымен қатар ең перспективалы және ең аз сұранысқа ие технологияларды анықтады.

РЕЗЮМЕ

В статье рассмотрены основные финансовые технологии и инновации, преобладающие в Казахстане и имеющие актуальность на сегодняшний день. Авторами проведено исследование, направленное

на изучение динамики объема казахстанского рынка финансовых технологий с 2015 по 2019 год, а также выделены наиболее перспективные и наименее востребованные технологии.

СВЕДЕНИЯ ОБ АВТОРАХ

Паташкова Елена Сергеевна – докторант PhD, Университет Туран, Алматы, Республика Казахстан, email: patashkova84@gmail.com

МРНТИ 06.35.31.

JEL Classification: H83

DIRECTIONS FOR IMPROVING THE METHODOLOGY OF MANAGEMENT ACCOUNTING COST ACCOUNTING IN HOSPITALS

N. N. Beskempirov

Narxoz University, Almaty, Republic of Kazakhstan

ABSTRACT

Purpose of research. In many countries, the problem of financing health care has become more acute in the post-crisis environment. Kazakhstan is no exception, and the domestic health care system is forced to function in conditions of constant lack of financial resources, despite the growth of state funding for medical organizations. The lack of resources leads to the search for effective management of them. Find possible solutions to the issues of implementation of management accounting in medical organizations that arise in employees of accounting and economic services.

Research methodology. The study used methods of deduction, analysis and synthesis.

Originality /value of research. The author of the article sees another way-to popularize this type of accounting, explain its significance and usefulness to practitioners working in the health care system, as well as provide theoretical and methodological assistance to accountants when controversial and complex issues arise in this area.

Research results. Thus, this article identifies existing problems associated with the introduction and development of management accounting in medical organizations, and suggests ways to solve them.

Keywords: Cost accounting methods, budgeting, control, costs, expenses, cost price, price competition, time-managed, target costs, balanced scorecard systems.

АУРУХАНАЛАРДАҒЫ ШЫҒЫНДАРДЫҢ БАСҚАРУ ЕСЕБІНҢ ӘДІСТЕМЕСІН ЖЕТІЛДІРУ БАҒЫТТАРЫ

Н. Н. Бескемпіров

Нархоз Университеті, Алматы, Қазақстан Республикасы

АҢДАТПА

Зерттеудің мақсаты. Әлемнің көптеген елдерінде денсаулық сақтауды қаржыландыру мәселесі дағдарыстан кейінгі жағдайда неғұрлым өткір болды. Қазақстан медициналық ұйымдарды мемлекеттік қаржыландырудың өсуіне қарамастан, отандық денсаулық сақтау жүйесі қаржы ресурстарының тұрақты