

## ВЛИЯНИЕ ФИНТЕХА НА ДОВЕРИЕ И ПРОЗРАЧНОСТЬ В КРАУДФАНДИНГОВЫХ ЭКОСИСТЕМАХ

Хамидова Фарิดахон Абдулкарим кизи

доктор экономических наук, профессор

кафедры "Финансы" Ташкентского международного университета Кимё.

faridaxon.xamidova@mail.ru

Каримова Азиза Аъзамиддин кизи

Научный соискатель Ташкентского государственного

экономического университета

azizakarimova99@gmail.com

<https://doi.org/10.5281/zenodo.19911060>

**Аннотация.** В работе рассматривается, как современные финансовые технологии трансформируют краудфандинговые экосистемы, решая проблемы недостаточной прозрачности, надежности и доверия. Исследуется применение блокчейна, смарт-контрактов, искусственного интеллекта и цифровой идентификации для минимизации рисков и преодоления информационной асимметрии. Доказывается, что финтех является движущей силой устойчивого развития рынка краудфандинга.

**Ключевые слова:** краудфандинг, финтех, цифровая экономика, блокчейн, смарт-контракты, доверие, прозрачность, инвестиции, краудинвестинг, финансовые технологии.

В нашу цифровую эпоху синергия финансовых технологий и предпринимательства порождает беспрецедентные возможности для экономического роста и расширения прав и возможностей людей во всем мире. Узбекистан, находящийся на пути масштабных экономических преобразований и активной цифровизации, не остается в стороне.

Одним из наиболее значимых достижений последних лет стало появление и развитие цифровых финансовых платформ. Они играют все более важную роль в поддержке предпринимателей и малого бизнеса в различных отраслях. Эти платформы, включая цифровые платежные системы, мобильные банковские приложения, сервисы P2P-кредитования и краудфандинговые платформы, нацелены на предоставление доступных, эффективных и инклюзивных финансовых услуг тем, кто испытывает трудности с получением поддержки от традиционных банков.

В ситуации, когда традиционный доступ к кредитам часто ограничен, требует значительных временных затрат и сопряжен с высокой бюрократией, цифровые финансовые инструменты представляют собой многообещающее решение. Они способны стимулировать рост предпринимательства в Узбекистане и способствовать построению более динамичной и устойчивой экономики.

Финтех демократизировал доступ к финансам, но без доверия он остается неполным. Главное для клиентов – чувствовать себя защищенными, осведомленными и полностью контролировать свои финансовые потоки. Прозрачность – это то, чего жаждут пользователи в финансовом секторе.

Если финтех-сервисы вводят в заблуждение комиссиями, запутанными условиями или неожиданными платежами, доверие моментально испаряется. Безопасность должна быть надежной, но если она слишком громоздка, пользователи склонны ее отключать,

открывая двери для мошенников. Сложности в использовании приложения, при совершении операций или поиске информации убивают цифровой опыт. Напротив, простота и удобство успокаивают клиентов и формируют их лояльность.

Внедрение финтех-технологий трансформирует краудфандинговые экосистемы, повышая уровень доверия и прозрачности. Цифровизация финансовых процессов и автоматизация контроля транзакций, реализованные через блокчейн, смарт-контракты и онлайн-верификацию, обеспечивают прозрачное движение средств и снижают риски мошенничества. Использование алгоритмов анализа данных и искусственного интеллекта позволяет проводить более точную оценку проектов и повышать информированность инвесторов. Это приводит к формированию более безопасной и доверительной среды для взаимодействия между авторами и инвесторами, укрепляя тем самым устойчивость краудфандинговых платформ.

Продвинутые системы искусственного интеллекта и анализа больших данных играют значительную роль в краудфандинге. Они дают платформам возможность оценивать потенциальные риски проектов, обнаруживать недобросовестные кампании и формировать персонализированные инвестиционные рекомендации. Это приводит к уменьшению информационной асимметрии и повышению эффективности принимаемых инвестиционных решений.

Важным элементом является цифровая идентификация пользователей (процедуры KYC и AML), которая укрепляет безопасность и доверие к платформам. Прозрачность информации о проектах, их финансировании и отчетности способствует формированию прочных связей между участниками рынка.

Наряду с технологическими аспектами, институциональная среда имеет большое значение. Регулирование краудфандинга в разных странах направлено на достижение баланса между защитой инвесторов и поддержанием инновационного потенциала отрасли. Усиление надзора способствует росту доверия, но чрезмерные ограничения могут тормозить развитие рынка.

Цифровые краудфандинговые платформы также создают новые модели взаимодействия. Открытость информации о проектах, прозрачные механизмы отчетности и возможность публичного обсуждения инициатив порождают эффект коллективной экспертизы, что укрепляет социальное доверие.

Таким образом, финтех оказывает многогранное влияние на развитие краудфандинговых экосистем. Он не только повышает операционную эффективность, но и формирует новую культуру доверия, основанную на прозрачности, автоматизации и цифровом контроле. В долгосрочной перспективе это способствует укреплению стабильности финансовых рынков и расширению возможностей для привлечения альтернативных источников финансирования.

### **Adabiyotlar, References, Литературы:**

1. Belleflamme P., Lambert T., Schwienbacher A. Crowdfunding: Tapping the Right Crowd // *Journal of Business Venturing*. – 2014. – Vol. 29. – No. 5. – P. 585–609.
2. Mollick E. The Dynamics of Crowdfunding: An Exploratory Study // *Journal of Business Venturing*. – 2014. – Vol. 29. – No. 1. – P. 1–16.
3. Nakamoto S. *Bitcoin: A Peer-to-Peer Electronic Cash System*. – 2008. – URL:

<https://bitcoin.org/bitcoin.pdf>

4. Buterin V. *A Next-Generation Smart Contract and Decentralized Application Platform*. – 2014. – URL: <https://ethereum.org/en/whitepaper/>
5. Schär F. Decentralized Finance: On Blockchain- and Smart Contract-Based Financial Markets // *Federal Reserve Bank of St. Louis Review*. – 2021. – Vol. 103. – No. 2. – P. 153–174.
6. OECD. *Decentralised Finance (DeFi): Policy Implications*. – Paris: OECD Publishing, 2022.
7. Cambridge Centre for Alternative Finance. *The Global Alternative Finance Market Benchmarking Report*. – Cambridge: University of Cambridge, 2023.
8. World Bank. *Crowdfunding's Potential for the Developing World*. – Washington, DC: World Bank, 2013.
9. Nikitina N. V., Anisimov A. P. Краудфандинг как механизм привлечения инвестиций в условиях цифровой экономики // *Фундаментальные исследования*. – 2025. – № 1. – С. 62–67.
10. Vorobyeva E. A., Lobzova M. A., Petrova E. I., Spokoynova A. I., Fedin G. A. Crowdfunding Investment in the Context of Digital Transformation: Risks, Opportunities and Institutional Prospects // *Vestnik Evraziyskoy Nauki*. – 2025. – Vol. 17. – No. S4.