




## **ЗЕЛЕНА КНИГА**

З РОЗВИТКУ РЕГУЛЯТОРНИХ ТЕХНОЛОГІЙ  
НА ФІНАНСОВОМУ РИНКУ УКРАЇНИ



Передмова	3
Мета і цільова аудиторія	4
Що таке регтех	5
Стан і перспективи розвитку регтеху у світі та в Україні	9
Бачення та роль Національного банку в розвитку регтех-ринку	16
Подальша взаємодія	19

## Передмова



Розвиток технологій на фінансовому ринку є незмінним світовим трендом, оскільки кардинально змінюються як внутрішні процеси фінансових установ, так і споживча поведінка їхніх клієнтів. Зокрема постійно зростає актуальність розвитку регуляторних технологій (далі – регтех, англ. RegTech) та наглядових технологій (далі – суптех, англ. SupTech) з урахуванням низки чинників: появи нових фінансових послуг, збільшення складності та швидкості операцій фінансових установ та їхніх клієнтів, зростання обсягів даних, посилення нормативних вимог регуляторів, нових непередбачуваних викликів, зокрема внаслідок повномасштабного вторгнення РФ в Україну і посилення санкційного тиску на державу-агресора, суттєвого зростання кіберризиків тощо.

Включення питання розвитку регтеху і суптеху до стратегій розвитку фінансової системи є світовою тенденцією вже кілька років поспіль. Національний банк України (далі – Національний банк) не є винятком і також спрямовує свої зусилля в цьому напрямі, адже розуміє цінність ефектів, отриманих від їх впровадження.

У цьому документі, який є частиною реалізації стратегічного заходу "Посилення співпраці з учасниками ринку в напрямі розвитку регтеху в Україні", основна увага зосереджується на питаннях застосування регтеху на фінансовому ринку України. Переконані, що позитивні ефекти, які отримують усі гравці фінансового ринку від впровадження регтеху, що узгоджуються з автоматизацією процесів нагляду Національного банку, будуть вартими інвестованих у це зусиль. Національний банк, зокрема, сподівається, що розвиток регтеху допоможе підвищити стійкість, контрольованість та конкурентоспроможність фінансового сектору.

Документ актуалізує позицію регулятора з ключових питань розвитку регтеху і призначений для практичного використання та проведення дискусій з учасниками фінансового ринку. Розуміючи, що вирішальну роль у впровадженні регтеху відіграватимуть учасники ринку, Національний банк цим документом, зокрема, декларує свої наміри всебічно сприяти розвитку цих технологічних рішень на українському фінансовому ринку в межах свого мандата.

## Мета і цільова аудиторія

Створення умов для розвитку регтеху є одним із заходів Стратегії розвитку фінансового сектору України до 2025 року та Стратегії Національного банку України. Цей захід спрямовано на запровадження простішого, швидшого та ефективнішого виконання регуляторних вимог учасниками фінансового ринку без шкоди для розвитку фінансового сектору та фінансової інклюзії. Національний банк підтримує доцільність і нагальність запровадження технологічних рішень для задоволення регуляторних вимог на фінансовому ринку України.

Це довідковий документ, що відображає поточний стан взаємодії учасників регтех-ринку<sup>1</sup> та Національного банку, а також визначає шляхи подальшого розвитку регтеху на фінансовому ринку України, розкриває основні передумови та перепони у впровадженні відповідних рішень у світі та в Україні.

Національний банк визнає ключову роль самих учасників регтех-ринку у створенні передумов та перспектив розвитку регтеху та вбачає позицію регулятора у формуванні сприятливого середовища для появи нових та розвитку наявних регтех-рішень. Таким чином, основною метою цього документа є представлення актуальної позиції регулятора щодо ключових питань впровадження регтеху, а також бачення Національним банком власних дій для сприяння розвитку регтеху.

Цей документ має стати основою для подальшого діалогу з учасниками регтех-ринку. За результатами такого діалогу Національний банк відкритий для координації спільних дій з учасниками регтех-ринку.

---

<sup>1</sup> Учасники фінансового ринку України, нагляд за якими та регулювання діяльності яких здійснює Національний банк (далі – регульовані особи), постачальники рішень RegTech та інші зацікавлені сторони.

## Що таке регтех

Впровадження технологічних рішень для підвищення впевненості в дотриманні вимог регуляторів у практичну діяльність бізнесу здійснюється уже не одне десятиліття. Проте через бурхливу еволюцію протягом цього часу, з одного боку, технологій, а з іншого, – власне регуляторних вимог регтех не отримав усталеного загально визнаного тлумачення.

Поява та розвиток регтех-рішень характерні не лише для фінансового сектору. Компанії в жорстко-регульованих галузях, як-от надання комунальних чи медичних послуг, виробництво фармакологічної продукції, за кордоном також застосовують регтех-інструменти для виконання своїх регуляторних зобов'язань<sup>1</sup>. Тому в деяких джерелах можна знайти таке "широке" визначення регтеху, як "будь-яка технологія та/або програмне забезпечення, створене для виконання регуляторних вимог і допомоги компаніям у розумінні і дотриманні таких вимог"<sup>2</sup>.

Однак щодо фінансового сектору є такі визначення поняття "регтех":

- Банк міжнародних розрахунків (BIS) формулює регтех як застосування фінансових технологій (фінтех) для виконання регуляторних та комплаєнс вимог, а також звітування перед наглядовими органами<sup>3</sup>;
- UK Financial Conduct Authority визначає регтех як частину фінтеху (фінансових технологій), яка включає технологічні рішення, що можуть сприяти виконанню регуляторних вимог ефективніше та результативніше, ніж наявні можливості. Впровадження ефективних регтех-рішень в компанії може привести до зростання рівня "виживання" такого бізнесу<sup>4</sup>;
- Asian Development Bank (ADB) визначає регтех як використання технологій, зокрема інформаційних, для виконання регуляторних вимог, звітування та моніторингу. Перелік регуляторних вимог "передбачає" технологічність фінансової інфраструктури, у тому числі через взаємодію між учасниками регтех-ринку<sup>5</sup>.

З погляду установ, які впроваджують регтех, такі рішення можуть застосовуватися на кожному етапі процесів комплаєнсу. Згідно з цим функціональним визначенням регтех охоплює будь-яке використання технології для порівняння даних за результатами діяльності компаній зі встановленими правилами, які є значущими як для компаній, так і для їх регуляторів, з метою автоматизації процесів відповідності або нагляду<sup>6</sup>.

Водночас сформована практика охоплення та змісту напрямів автоматизації процесів за допомогою регтеху може відрізнятися в різних юрисдикціях (див. додаток 1).

Ураховуючи різноманіття тлумачень, Національний банк пропонує розуміти термін "регтех" у такому значенні:

**"Регтех – набір технологічних рішень, які можуть бути застосовані юридичними особами для підвищення ефективності процесів дотримання вимог законодавства (регуляторний комплаєнс), а також вимог, яких зазначені особи добровільно вирішують дотримуватися (корпоративний комплаєнс)"<sup>7</sup>.**

У межах цього документа Національний банк зосереджується на частині регтеху, що застосовується для забезпечення регуляторного комплаєнсу у сфері надання фінансових послуг банками та учасниками ринку небанківських фінансових послуг (далі – УРНФП<sup>8</sup>). Така сфера охоплення може бути надалі декомпозована на окремі напрями регтех-рішень:

- управління ризиками;
- надання звітності регулятору та іншої інформації на його вимогу, розкриття інформації;
- запобігання та протидія легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, фінансуванню тероризму та фінансуванню розповсюдження зброї масового знищення, санкційний скринінг (AML & CFT & Sanctions);
- запобігання та протидія шахрайству (Fraud detection and prevention).

<sup>1</sup> <https://www.rtassociates.co/>

<sup>2</sup> <https://www.cbinsights.com/research/regtech-trends-fintech/>

<sup>3</sup> <https://www.bis.org/speeches/sp200819.pdf>

<sup>4</sup> <https://legal.thomsonreuters.com/en/insights/reports/regtech-the-governance-lifecycle>

<sup>5</sup> <https://www.adb.org/sites/default/files/publication/820686/regulatory-technology-ecosystems-asia-financial-stability.pdf>

<sup>6</sup> <https://www.adb.org/sites/default/files/publication/820686/regulatory-technology-ecosystems-asia-financial-stability.pdf>

<sup>7</sup> Зокрема, стосується вимог щодо забезпечення ефективних процесів побудови систем внутрішнього контролю та систем управління ризиками.

<sup>8</sup> Корпоративний комплаєнс та комплаєнс в інших галузях, регуляторний комплаєнс в частині інших регуляторних органів не є предметом цього документа.

Таблиця 1. Напрями регтеху, на яких зосереджена увага у документі

Напря́м	Управлі́ння ризиками	Надання звітності регулятора	AML & CFT & Sanctions	Запобігання та протидія шахрайству
Деталізація	<ul style="list-style-type: none"> <li>Кредитний ризик<sup>9</sup></li> <li>Ризик ліквідності</li> <li>Процентний ризик</li> <li>Ринковий ризик</li> <li>Андерайтинговий ризик</li> <li>Операційний, зокрема кібер-ризик та ризик захисту персональних даних</li> <li>Інші комплаєнс-ризика</li> </ul>	<p><b>Вимоги до звітності, що подається до Національного банку, визначаються:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Правилами організації статистичної звітності<sup>10</sup></li> <li>Правилами організації статистичної звітності в умовах особливого періоду<sup>11</sup></li> <li>Правилами складання та подання звітності учасниками ринку небанківських фінансових послуг<sup>12</sup></li> <li>Правилами подання звітності про активні операції<sup>13</sup></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Ідентифікація та верифікація клієнтів</li> <li>Моніторинг трансакцій для виявлення операцій, пов'язаних з відмиванням грошей та фінансуванням тероризму</li> <li>Санкційний скринінг</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Моніторинг трансакцій, дій та поведінки клієнтів для виявлення нетипових, аномальних та підозрілих операцій, пов'язаних зі здійсненням заборонених видів господарської діяльності<sup>14</sup></li> <li>Попередження шахрайських дій</li> </ul>
Технології	<ul style="list-style-type: none"> <li>Збирання даних [API, AI&amp;ML (NLP, OCR тощо), RPA]. Можливі формати подання інформації: XML, JSON тощо</li> <li>Обробка, візуалізація й аналіз даних [BigData, AI&amp;ML (NLP, OCR тощо), RPA, наукастінг]</li> <li>Зберігання даних (хмарні обчислення)</li> <li>Обмін даними між учасниками ринку, державними органами, регуляторними установами і їх захист (API, DLT тощо)</li> </ul>			
Функціональні можливості регтеху	<ul style="list-style-type: none"> <li>Аналіз нормативних документів регуляторів та моніторинг змін</li> <li>Порівняння вимог регуляторів із внутрішніми правилами та налаштуваннями систем</li> <li>Сповіднення працівників про зміни / розбіжності</li> <li>Автоматизована інтеграція у внутрішні системи змін від регуляторів</li> <li>Моніторинг ризиків та сповіщення про відхилення від норми</li> <li>Ідентифікація та верифікація клієнтів</li> <li>Моніторинг трансакцій, виявлення поведінкових аномалій</li> <li>Моніторинг аномальних дій та поведінки клієнта, що може свідчити про доступ до рахунку шахраїв під час ініціювання платіжних операцій (зокрема моніторинг операцій з використанням електронного платіжного засобу як з боку клієнтів, так і з боку торговців)</li> <li>Автоматизація процесів обміну про аномальні нетипові та шахрайські операції між учасниками ринку та за потреби з регуляторами і державними органами</li> <li>Автоматизація формування внутрішньої звітності</li> <li>Автоматизація формування та подання звітності регулятору та іншої інформації на його вимогу, розкриття інформації</li> </ul>			

<sup>9</sup> Визначення ризиків відповідно до Положення про організацію системи управління ризиками в банках України та банківських групах, затвердженого постановою Правління Національного банку України від 11.06.2018 № 64 (зі змінами), Положення про вимоги до системи управління кредитною спілкою, затвердженого постановою Правління Національного банку України від 02.02.2024 № 15 (зі змінами), та Положення про вимоги до системи управління страховика, затвердженого постановою Правління Національного банку України від 27.12.2023 № 194 (зі змінами).

<sup>10</sup> Правила організації статистичної звітності, що подається до Національного банку України, затверджені постановою Правління Національного банку України від 13.11.2018 № 120 (зі змінами).

<sup>11</sup> Правила організації статистичної звітності, що подається до Національного банку України в умовах особливого періоду, затверджені постановою Правління Національного банку України від 18.12.2018 № 140 (зі змінами).

<sup>12</sup> Правила складання та подання звітності учасниками ринку небанківських фінансових послуг до Національного банку України, затверджені постановою Правління Національного банку України від 25.11.2021 № 123 (зі змінами).

<sup>13</sup> Правила подання звітності про активні операції, затверджені постановою Правління Національного банку України від 18.01.2024 № 9 (зі змінами).

<sup>14</sup> Під забороненими видами господарської діяльності, зокрема, мається на увазі незаконна організація та проведення азартних ігор (гемблінгу) та букмекерської діяльності (бетінгу), шахрайські схеми з використанням "фішингу", виведення коштів шляхом вчинення шахрайських дій.

Рушієм еволюції регтеху є посилення регулювання в результаті криз або бажання їм запобігти, однак цей рушій мав стійку підтримку завдяки розвитку і доступності технологій останніх десятиліть (зокрема зростанню обчислювальної потужності комп'ютерів та появі алгоритмів штучного інтелекту<sup>15</sup>). Проте з інформаційною перенасиченістю останніх двох десятиліть виникає інший еволюційний рушій – "не потонути в обсягах даних та отримати з них бодай щось цінне".

Ця проблема стає особливо актуальною не тільки для фінансових установ, а й для регуляторів. Вони можуть розробляти та впроваджувати власні суптех-ініціативи<sup>16</sup>, аби реагувати на ризики і загрози, підвищувати власну спроможність отримувати, зберігати й аналізувати дотримання власних регуляторних вимог. Тому важливим є синхронізований розвиток суптех- і регтех-ініціатив.

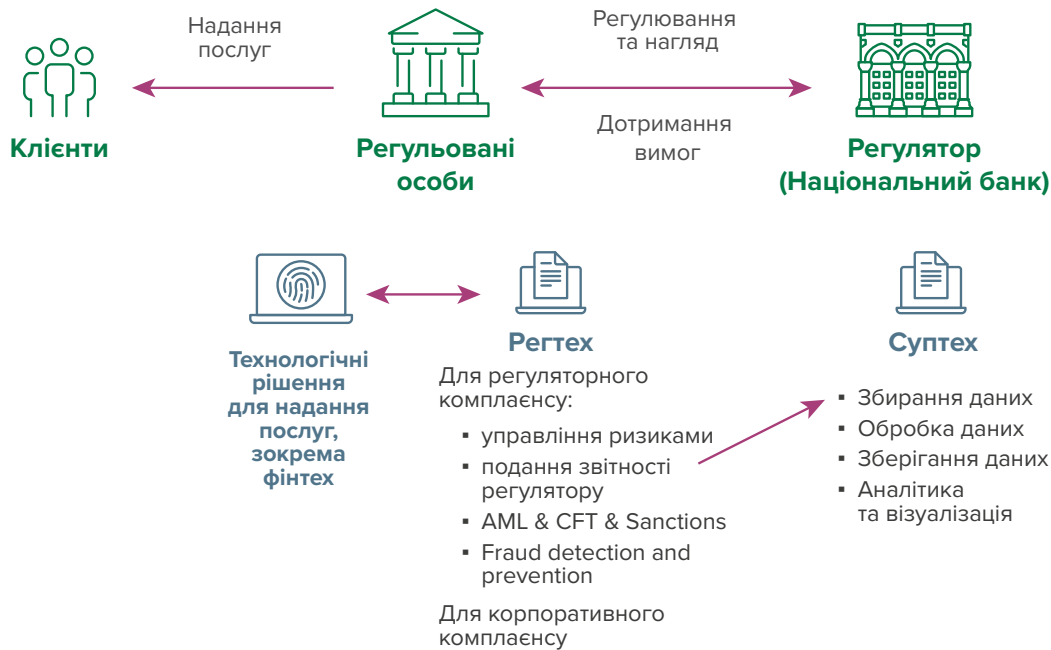


Рис. 1. Взаємозв'язок регтеху з основними Tech-напрямами<sup>17</sup> у фінансовій сфері

Регтех та суптех пов'язані через обмін даними між регульованими особами та регуляторами з метою здійснення останніми регулювання та нагляду. Між програмним забезпеченням, що допомагає надавати фінансові послуги, та регтехом має бути налагоджений обмін даними. Також у них можуть міститись окремі компоненти регтеху.

Проте не всі регулятори впроваджують регтех-і суптех-ініціативи. У 2022 році в опитуваннях регуляторів<sup>18</sup> лише 71% опитаних зазначили, що вони вже здійснювали зусилля у цьому напрямі. З них 50% респондентів мають один або більше суптех-застосунків в експлуатації, у 27% застосунок розробляється, 23% повідомили, що вони мають стратегію підтримки технологій або дорожню карту.

#### Частково це може бути пов'язано з тим, що:

- ключові елементи повинні містити гнучку інфраструктуру для збирання даних, зберігання, керування, обробки, а також інструменти аналізу та візуалізації даних<sup>19</sup>. Не всі регулятори і галузі інфраструктури фінансових ринків до цього готові;
- немає єдиних стандартів і сумісності різних систем. Одним із варіантів рішення цієї проблеми є "семантична конвергенція", або створення бізнес-онтології фінансового сектору<sup>20</sup>, інакше кажучи, стандартизація й уніфікація глосаріїв, таксономій, сутностей у системах збирання, зберігання, обміну й аналізу даних між піднаглядними установами і регуляторами.

<sup>15</sup> <https://www.hkma.gov.hk/media/eng/doc/key-information/press-release/2020/20201102e3a1.pdf>

<sup>16</sup> Суптех – це набір технологічних рішень для полегшення та вдосконалення наглядових процесів регуляторів.

<sup>17</sup> Фінтех – це набір технологій, які можуть змінити надання фінансових послуг, стимулюючи розроблення нових бізнес-моделей, застосунків, процесів та продуктів.

<sup>18</sup> <https://www.jbs.cam.ac.uk/wp-content/uploads/2023/01/2023-ccaf-state-of-suptech-report.pdf>

<sup>19</sup> <https://www.adb.org/sites/default/files/publication/820686/regulatory-technology-ecosystems-asia-financial-stability.pdf>

<sup>20</sup> <https://www.hkma.gov.hk/media/eng/doc/key-information/press-release/2020/20201102e3a1.pdf>

Зрештою, саме завдяки системній співпраці та/чи активній ролі регулятора в спрощенні регуляторних процедур впровадження регуляторних інструментів може привести до виникнення нових суспільних благ<sup>21</sup>:

- спільна онтологія на ринку (або принаймні глосарій);
- спільні формати даних і юридично валідні інструменти для обміну даними;
- спільні норми, принципи, етика штучного інтелекту та/чи аналізу даних;
- колабораційні інструменти (наприклад, "озера даних");
- сумісність IT-систем з використанням відкритих стандартів синтаксичної та технічної сумісності.

## I Регульовані особи

### Оптимізація процесів

Скорочення часу на виконання операцій, зменшення трудозатрат на виправлення помилок, у результаті – вивільнення персоналу для більш корисної роботи

Дотримання нормативних вимог, що, зокрема, зменшує ризики застосування заходів впливу, у тому числі штрафних санкцій

### Економічна ефективність

## Ефекти від впровадження регтеху

Завдяки впровадженню регтех-рішень у регульованої особи скорочуються операційні витрати за рахунок зменшення часу на виконання операцій, підвищення швидкості та якості дотримання регуляторних процедур і вивільнення персоналу від повторюваних ручних завдань, що дає змогу швидше та якісніше здійснювати обслуговування клієнтів. Крім того, завдяки швидшому розпізнаванню, повідомленню та реагуванню на потенційне порушення знижуються ризики допуску невідповідності нормативним вимогам.

## II Клієнти

- Якісніша взаємодія та доступніші продукти
- Вища захищеність

## III Регулятори

- Отримання якіснішої звітності
- Прозорість фінансового ринку для прийняття регуляторних рішень
- Вчасне реагування на порушення та системні ризики

Рис. 2. Основні ефекти від впровадження регтеху

Впровадження регтеху залежно від суті регулювання, на виконання якого спрямовані відповідні продукти, може створювати таку додаткову цінність для бізнесу<sup>22</sup>:

- вища готовність до нових регуляторних вимог, їх "тестування" ще до введення в дію;
- підвищення якості та прозорості комунікації між регулятором та учасниками ринку;
- підвищення ефективності роботи з даними<sup>23,24</sup>, зокрема поліпшена семантична сумісність (однакове розуміння сутності даних та окремих елементів даних);
- більш розумні та стабільні інвестиції в IT, оскільки стандарти інтеграції технологій та обміну даними чітко визначені та доведені до відома всіх учасників ринку;

- підвищення рівня захисту даних;
- аналіз й управління транзакціями в режимі реального часу;
- більш ефективне виявлення випадків шахрайства, крадіжок, зокрема зниження рівня "помилково-позитивних" спрацювань наявних rule-base систем моніторингу за типовими транзакціями;
- підвищення стандартизації внутрішніх процесів, більша прозорість та/чи цікавість для інвесторів, кредиторів;
- потенційно – спрощення і підвищення ефективності внутрішньої IT-інфраструктури;
- у результаті всього зазначеного вище – створення конкурентних переваг, збільшення ринкової вартості, підвищення якості даних, сприяння фінансовій інклюзії.

<sup>21</sup> <https://www.hkma.gov.hk/media/eng/doc/key-information/press-release/2020/20201102e3a1.pdf>

<sup>22</sup> <https://www.pwc.in/industries/financial-services/fintech/fintech-insights/regtech-a-new-disruption-in-the-financial-services-space.html>

<sup>23</sup> <https://www.bankinghub.eu/operations/regtech>

<sup>24</sup> <https://bulletins.bfconsulting.com/en/infographic-the-benefits-of-regtech/>



# Стан і перспективи розвитку регтеху у світі та в Україні

## Стан

Історію розвитку регтеху можна умовно поділити на чотири етапи:

- зародження, що почалося після кризи на фінансових ринках у 1987 році, коли регуляторні органи почали оцифровувати свої процеси (наприклад, система електронного збору, аналізу та пошуку даних американської Комісії з цінних паперів та бірж – EDGAR), і тривало до Світової фінансової кризи 2008 року;
- етап між Світовою фінансовою кризою 2008 і до кінця 2019 року (перші згадки про COVID-19, який пов'язаний із бурхливим приростом кількості й різноманіття методів регулювання, а також із бумом ІТ-сектору і розвитком нових технологій, які були здатні впоратися з цим приростом. Характерна для цього етапу також поява нових ризиків шахрайства з боку клієнтів, фінансових установ та інших осіб в умовах політичних та економічних криз та необхідність швидко виявляти проблеми / ризики та приймати відповідні рішення;
- з кінця 2019 року кардинально змінюються як внутрішні процеси фінансових установ, так і споживча поведінка їхніх клієнтів через спалах пандемії COVID-19, що дає новий поштовх розвитку регтеху;
- актуальність цього напрямку залишається, урахувавши нові непередбачувані виклики, з якими фінансові установи стикаються надалі: повномасштабне вторгнення РФ в Україну і посилення санкційного тиску на державу-агресора, суттєве зростання кіберризиків і ризиків пруденційного характеру, пов'язаних із віртуальними активами, зниження темпів глобалізації, а іноді й зворотний тренд.

Регтех має пряму кореляцію із регулюванням відповідних галузей: чим їх більше для відповідних галузей, тим більше зростає потреба в застосуванні регтеху (рис. 3<sup>1</sup> і рис. 4<sup>2</sup>).

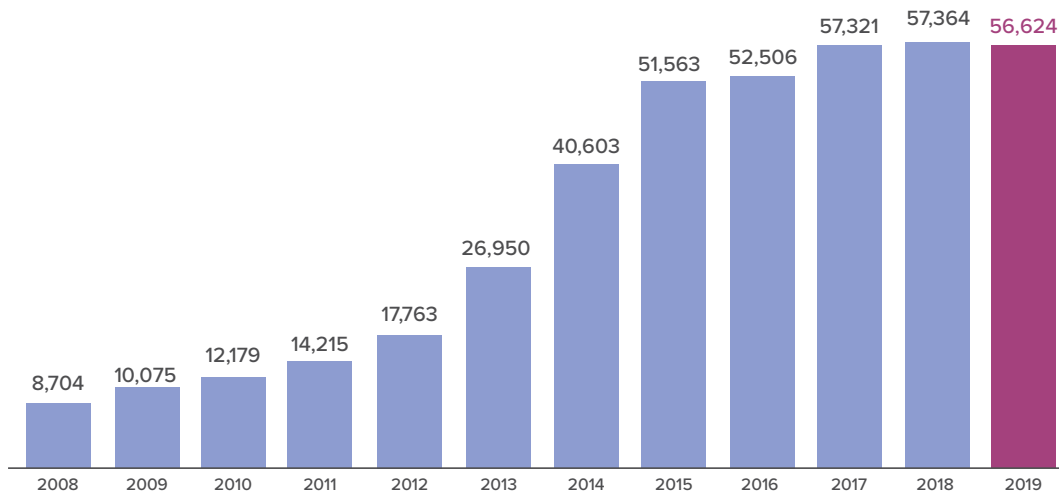


Рис. 3. Щорічна кількість регулятивних сповіщень у Regulatory Intelligence (регтех-рішення від Thomson Reuters)

<sup>1</sup> <https://www.hkma.gov.hk/media/eng/doc/key-information/press-release/2020/20201102e3a1.pdf>

<sup>2</sup> <https://www.brinknews.com/how-to-turn-compliance-into-a-competitive-advantage/>

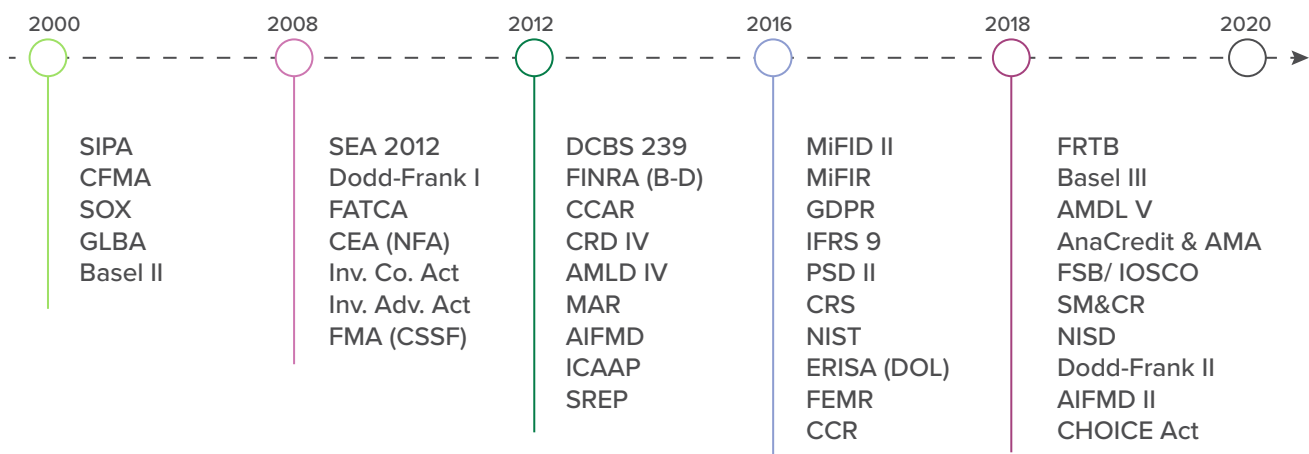


Рис. 4. Поява ключового регулювання для фінансових ринків у світі

Світовий досвід свідчить про такі ключові проблеми, які супроводжують "розростання" регулювання за умови недостатньо ефективною інфраструктури в регульованих осіб щодо дотримання цих регуляторних вимог та в регуляторів щодо опрацювання звітних даних від регульованих осіб:

- у різних стейкхолдерів (у тому числі державних) навіть всередині однієї країни можуть бути різні системи збирання та формати даних, що збираються;
- наявність часового лагу між датою появи / зміни інформації, що відображається в показниках звітності, та моментом надання інформації регулятору<sup>3</sup>, тобто виникнення ситуації, коли інсайти про кризові явища на початку IV кварталу попереднього року з'являються в регуляторів лише в середині I кварталу наступного року. Результатом цього стає поява "сліпих плям" регулювання<sup>4</sup>;
- виникнення "регуляторної діалектики", коли у відповідь на посилення регулювання ринків (наприклад, внаслідок небажання повторення певних кейсів попередніх криз) регульовані особи намагаються мінімізувати обсяги і вартість виконання регуляторних вимог, що зі свого боку може призводити до ще більшого посилення регулювання<sup>5</sup>;
- завдяки розмірам і новим технологіям окремі

фінтех-стартапи (скажімо, "необанки") можуть швидко ставати системно важливими, попри те, що регулювання для них не запроваджено, а це створює низку ризиків (пруденційного, кіберзахисту, виконання вимог тощо)<sup>6</sup>;

- втрата прозорості і розуміння регуляторами фінансових ринків, що швидко еволюціонують, і застосовуваних технологічних інструментів – звідси ризики невчасного і невдалого реагування<sup>7</sup>;
- питання "етичності" використання окремих технологій, підходів (наприклад, алгоритми штучного інтелекту, які прописані в скорингових моделях, – чи не порушують вони приватності споживача, чи не дискримінують його, чи не вводять його в оману консультуючі чат-боти тощо).

З огляду на зазначене стає зрозумілим, чому на відповідність регуляторним вимогам банки витрачали від 4% доходу в 2017 році<sup>8,9</sup>, з яких приблизно 40–50% витрачалося на технології, а решта – на персонал<sup>10</sup>, від 10% до 15% працівників фінансових установ займаються комплаєнс-менеджментом та управлінням ризиками<sup>11</sup>. Інформації стає настільки багато, що аналітики фінансових установ витрачають до 90% часу на збирання і структурування інформації і тільки 10% – на її аналіз<sup>3</sup>.

<sup>3</sup> <https://www.hkma.gov.hk/media/eng/doc/key-information/press-release/2020/20201102e3a1.pdf>

<sup>4</sup> <https://www.adb.org/sites/default/files/publication/820686/regulatory-technology-ecosystems-asia-financial-stability.pdf>

<sup>5</sup> [https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/trv\\_2019\\_1-regtech\\_and\\_suptech\\_change\\_for\\_markets\\_and\\_authorities.pdf](https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/trv_2019_1-regtech_and_suptech_change_for_markets_and_authorities.pdf)

<sup>6</sup> [https://aiifl.law.hku.hk/content/uploads/ppt/JFR-Arner\\_Douglas\\_ppt.pdf](https://aiifl.law.hku.hk/content/uploads/ppt/JFR-Arner_Douglas_ppt.pdf)

<sup>7</sup> <https://www.bis.org/speeches/sp200819.pdf>

<sup>8</sup> <https://www.infopulse.com/blog/regtech-in-the-financial-industry>

<sup>9</sup> <https://www.bloomberg.com/professional/blog/rising-compliance-costs-hurting-customers-banks-say/>

<sup>10</sup> <https://www.pwc.in/industries/financial-services/fintech/fintech-insights/regtech-a-new-disruption-in-the-financial-services-space.html>

<sup>11</sup> <https://www.oliverwyman.com/content/dam/oliver-wyman/v2/publications/2018/may/RegTech-on-the-Rise.pdf>

Отже, рушієм еволюції регтеху було посилення регулювання в результаті криз або бажання їм запобігти. Проте з інформаційною перенасиченістю останніх двох десятиліть виник інший стимул – бажання отримати цінність із величезного обсягу даних.

На думку голови Інноваційного хабу Банку міжнародних розрахунків Бенуа Кюре<sup>12</sup>, майбутнє регтеху – це світ, де архітектура великих даних побудована за допомогою технологічних стеків, які підтримують більшу деталізацію, різноманітність та частоту надходження даних, ніж це можна було уявити раніше. Завантаження та консолідація даних повністю автоматизовані через API. Великі пули даних, достатнє сховище даних і більша обчислювальна потужність дають змогу безперервно аналізувати дані та вдосконалювати статистичне моделювання, включаючи предикативну аналітику. З додаванням рішень або інструментів штучного інтелекту (AI) обробка природної мови (NLP) використовується для збирання даних з інтернету / даркнету або використовується машинне навчання для зіставлення та об'єднання різнорідних наборів даних, управління частинами даних та їх аналізу з метою інформування про дії органів влади.

За даними Verified Market Research<sup>13</sup>, у 2022 році регтех-ринок оцінювався в 7,74 мільярда доларів США та, за прогнозами, досягне 53,37 мільярда доларів США до 2030 року, щороку в середньому зростаючи на 23,92%. Лідером стрімкого розвитку на ринку регулярних технологій у світі є Азійсько-Тихоокеанський регіон (APAC): Австралія, Японія, Сінгапур, Індія, Китай і Нова Зеландія<sup>14</sup>. А якщо розглядати лише національні ринки, то ключовими ринками регтеху будуть США, Велика Британія та Австралія<sup>15</sup>.

Кризи, які загрожують розвитку технологічних екосистем у світі<sup>16,17</sup>, матимуть безпосередній вплив на спроможність учасників ринку фінансувати впровадження нових регтех-рішень.

Проте процес збільшення масиву регулювання, посилення вимог санкційного законодавства, пов'язаного з повномасштабним вторгненням РФ в Україну, ймовірно, лише посилиться, а значить, зберігатиметься ключовий драйвер розвитку галузі в світі.

В Україні на розвиток регтеху, безсумнівно, впливає війна: за результатами опитування експертів, яке представлено у звіті "Фінтех тренди 2022" від Української асоціації фінтех та інноваційних компаній (далі – УАФІК)<sup>18</sup>, 38% експертів вважають її однією з основних перешкод для розвитку регтеху. Також серед перешкод виділено законодавчі обмеження (41%) та недостатнє фінансування (21%). На думку опитаних експертів, поштовхом для розвитку фінтех-сектору, зокрема і регтех-напряму, можуть стати:

- закінчення війни та перемога України (29%);
- адаптація законодавства до змін фінтех-ринку (26%);
- залучення нових інвестицій (21%);
- експансія на європейський ринок (15%).

Для розуміння поточного стану та перспектив регтех-ринку варто проаналізувати основні аспекти розвитку:

- драйвери, що стимулюють розвиток;
- виклики, що його стримують.

## Драйвери

Аналіз світового досвіду показав, що вагомим стимулом розвитку ринку є вплив регуляторів через посилення нагляду, його стандартизацію, активну співпрацю з регульованими особами та створення регуляторних умов для розвитку, зокрема платформ ("пісочниця") для підтримки інновацій. Поряд із цим важливим фактором розвитку є усвідомлення потреби в технологічних рішеннях фінансовими установами та їхніми клієнтами<sup>19,20,21,22,23</sup>.

<sup>12</sup> <https://www.bis.org/speeches/sp200819.pdf>

<sup>13</sup> <https://www.verifiedmarketresearch.com/product/regtech-market/>

<sup>14</sup> <https://thefintechtimes.com/spotlight-the-driving-forces-of-global-regtech-adoption/>

<sup>15</sup> <https://legal.thomsonreuters.com/en/insights/reports/regtech-the-governance-lifecycle>

<sup>16</sup> <https://www.ukrinform.ua/rubric-technology/3610755-meta-zvilnae-ponad-11-tisac-pracivnikiv-cukerberg.html>

<sup>17</sup> <https://news.finance.ua/ua/poryatunok-credit-suisse-obiynet-sya-kozhnomu-shveycarsyu-v-13-500-bloomberg>

<sup>18</sup> У зазначеному звіті регтех розглядається як один із напрямів фінтех-сектору. Національний банк розглядає їх як окремі групи технологій, які пов'язані між собою.

<sup>19</sup> <https://www.verifiedmarketresearch.com/product/regtech-market/>

<sup>20</sup> <https://regtech.blog/filingnews/a-birds-eye-view-of-the-regtech-market>

<sup>21</sup> <https://www.grantthornton.co.uk/services/financial-services-advisory/business-risk-services/data-regtech-and-digital-advisory/regtech/>

<sup>22</sup> <https://thefintechtimes.com/regtech-2-0-a-new-era-of-regtech/>

<sup>23</sup> <https://legal.thomsonreuters.com/en/insights/reports/regtech-the-governance-lifecycle>

Таблиця 2. Драйвери розвитку регтех-ринку у світі

Група драйверів	Драйвери розвитку регтех-ринку у світі
Вплив регуляторів	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Посилення регулювання на фінансовому ринку (посилення вимог щодо точності та повноти даних, збільшення частоти їх надання), зокрема через випадки відмивання грошей і шахрайства за участю авторитетних фірм</li> <li>▪ Впровадження стандартів нагляду</li> <li>▪ Розширення співпраці між національними регуляторами та фінансовими установами</li> <li>▪ Нагляд за фінансовим ринком все більше спирається на регулярні дані (звітність), і регулятори вимагають більшої глибини та частоти даних. Відбувається перехід до цифрової (без втручання людського фактору) регуляторної звітності</li> <li>▪ Зростання витрат і навантаження на відповідність регуляторним вимогам, а також збільшення кількості штрафів, накладених на великі фінансові установи</li> <li>▪ Регуляторний підхід ізольованого середовища для підтримки інновацій [регуляторна платформа ("пісочниця")]</li> </ul>
Усвідомлення потреби в технологічних рішеннях фінансовими установами та їхніми клієнтами	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Зростання потреби у швидших, безпечніших та безперебійних транзакціях, що збільшує обсяги та складність даних. У результаті зростає запит на технологічні рішення, які можуть обробляти та аналізувати ці дані</li> <li>▪ Зростання тиску стейкхолдерів фінансової установи щодо зниження вартості дотримання регуляторних процедур</li> <li>▪ Зростання тиску конкурентів веде до збільшення інвестицій у подальше вдосконалення технологічної зрілості (впровадження нових технологій)</li> </ul>

Для українського ринку можна виділити додаткові драйвери. Особливо слід виокремити стратегічні пріоритети Національного банку щодо питань дотримання санкційної політики та нульової толерантності до використання надавачами фінансових послуг програмного забезпечення, що має походження із ворожих країн.

Таблиця 3. Додаткові драйвери розвитку регтех-ринку в Україні

Група драйверів	Додаткові драйвери розвитку регтех-ринку в Україні
Вплив регуляторів	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Зростання актуальності імплементації європейського законодавства (що потребує дотримання все більшої кількості і складності регуляторних вимог, зокрема як тих, що уже прийняті ЄС, але ще не адаптовані в Україні, так і тих, що ще перебувають у процесі розроблення)</li> <li>▪ Підвищення стандартів у сфері санкційних обмежень</li> <li>▪ Посилення вимог щодо боротьби з кібератаками</li> <li>▪ Юрисдикційний комплаєнс<sup>24</sup> як окрема ніша для тих установ, які розглядають вихід на зовнішні ринки, масштабування та/або підпадають під вимоги іноземних регуляторів (США, країн Азії)</li> <li>▪ Майбутній комплаєнс учасників фінансового ринку, які братимуть участь у розподілі міжнародної донорської допомоги</li> <li>▪ Суттєва ІТ-експертність і кваліфікація українських вендорів рішень</li> </ul>
Особливості технологічного розвитку фінансового ринку України	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Наявність на українському ринку російських та білоруських ERP і CRM-систем, які поступово виводяться з ринку<sup>25</sup></li> <li>▪ Запровадження відкритого банкінгу і розкриття банківських даних через API</li> </ul>

<sup>24</sup> <https://www.cbinsights.com/research/regtech-trends-fintech/>

<sup>25</sup> <https://tech.liga.net/ua/technology/article/rossijskie-crm-sistemy-do-sih-por-na-rynke-ukrainy-pochemu-eto-sluchilos-i-kak-otkazatsya>

## Виклики

Викликами для будь-якої установи, яка бажає імplementувати регтех-рішення, та для постачальників регтеху є зазвичай обмежені технологічні можливості та безпека даних, оцінка вартості, оцінка регтех-рішень, обмеженість досвіду й компетенції щодо регтеху та системної співпраці (див. табл. 4).

Таблиця 4. Виклики для розвитку регтех-ринку у світі<sup>26,27,28</sup>

Група викликів	Для фінансових установ	Для постачальників регтеху	Можлива зона впливу регулятора
Технологічні можливості та безпека	Унеможлиблюється або суттєво ускладнюється впровадження та підтримка регтеху через використання фінансовими установами програмного забезпечення, що має обмежені можливості взаємодії		Посилення вимог щодо технологічних рішень
	Проблеми, пов'язані з власними даними (якість, конфіденційність і захист даних, відсутність інтеграції даних, доступність даних, а також відсутність стандартизації та гармонізації даних), і загрози кібербезпеці, які посилюються через взаємозв'язок різних регтех-рішень і застарілих систем, що використовуються	Регулювання конфіденційності та захисту даних створює перешкоди для обміну наборами даних між фінансовими установами та постачальниками регтеху. Не всі постачальники регтеху спроможні у своїх компаніях та рішеннях впровадити необхідні заходи безпеки	
	У разі переходу від одного постачальника до іншого часто історичні дані не можуть бути перенесені з попереднього програмного забезпечення до нового		
Особливості регулювання	<ul style="list-style-type: none"> <li>Зміни в національному та міжнародному регулюванні</li> <li>Колізії законодавчих та нормативних вимог (вимог різних регуляторів)</li> <li>Недостатньо чіткі регуляторні вимоги, зокрема щодо обміну даними</li> </ul>		Зменшення регуляторних перешкод
Оцінка вартості	Високі витрати на впровадження та підтримку регтех-рішень і тривалий процес закупівель	Висока вартість залучення клієнтів (фінансових установ), особливо для нещодавно створених і дрібних постачальників регтеху	
	Ризик недоінвестування в регтех-рішення, оскільки вони часто розглядаються як частина витрат на вдосконалення функцій бек-офісу, які зазвичай мають нижчий пріоритет. Також іноді складно виміряти ефекти для обґрунтування таких витрат		
Сприйняття регтех-рішень	Регтех-рішення нерідко оцінюють як загальні та не адаптовані до конкретних потреб фінансових установ. Вони вважають, що немає доступних рішень із необхідним для них рівнем зрілості	Немає розуміння фінансовими установами можливостей прикладного застосування рішень регтех, недостатня обізнаність щодо їх потенціалу	Сприяння регтех-грамотності

<sup>26</sup> [https://www.eba.europa.eu/sites/default/documents/files/document\\_library/Publications/Reports/2021/1015484/EBA%20analysis%20of%20RegTech%20in%20the%20EU%20financial%20sector.pdf](https://www.eba.europa.eu/sites/default/documents/files/document_library/Publications/Reports/2021/1015484/EBA%20analysis%20of%20RegTech%20in%20the%20EU%20financial%20sector.pdf)

<sup>27</sup> <https://regtechconference.co.uk/2022-agenda/>

<sup>28</sup> GFIN REGTECH & SUPTECH SHOWCASE REGULATORY REPORTING SPECIAL UNIT © GLOBAL FINANCIAL INNOVATION NETWORK і Financial Conduct Authority, 2022.

Компетенція	Немає необхідних навичок, досвіду та навчання для дослідження, оцінки, використання та підтримки регтех-рішень, зокрема в спеціалістів з обробки даних та інженерів	Брак знань (або їх недостатність) щодо організації та управління дотриманням регуляторних вимог фінансовими установами	
Системна співпраця	<ul style="list-style-type: none"> <li>Немає загального бачення розвитку регтех-ринку</li> <li>Не налагоджено регулярної співпраці між фінансовими установами, постачальниками регтеху та регуляторами</li> </ul>		Сприяння системній співпраці

Загальносвітові виклики можуть бути релевантні і для українського ринку. Крім зазначених, характерними також є й інші (див. табл. 5).

Таблиця 5. Додаткові виклики для розвитку регтех-ринку в Україні<sup>29</sup>

Група викликів	Для фінансових установ	Для постачальників регтеху	Можлива зона впливу регулятора
Можливості виходу на міжнародні ринки	У разі виходу українських установ на закордонні ринки збільшуються витрати на комплаєнс через різне регулювання	Дорожче масштабування на міжнародні ринки окремих регтех-рішень (наприклад, на основі NLP) через необхідність їх адаптації до законодавства різних юрисдикцій	Інтеграція директив ЄС
Технологічні можливості	Неоднорідні системи, не завжди фінансові установи безпосередньо можуть впливати на вибір систем (користуються тими, що й материнські компанії)		
Війна в Україні	Повномасштабне вторгнення РФ в Україну визначається як одна з основних перешкод для розвитку регтеху, оскільки пов'язані з цим ризики знищення або захоплення активів, руйнування інфраструктури, форс-мажорні обставини нездійснення платежів тощо знижують інвестиційну привабливість України		

## Можливі інструменти для розвитку регтех-ринку

Вирішальну роль у впровадженні регтех-рішень відіграють учасники фінансового ринку, проте регулятори всебічно сприяють цьому процесу. Постійна комунікація та співпраця регулятора з регульованими особами і регтех-постачальниками – необхідна передумова формування єдиного бачення щодо використання регтеху, визначення учасниками їхньої ролі та пріоритетів у реалізації відповідних технологій.

Співпраця між учасниками ринку та регулятором сприяє швидшому тестуванню та масштабуванню рішень із зниженням витрат і ризиків. Наприклад, Азійський банк розвитку визначає чотири ключові принципи будь-якої політики розвитку регтеху<sup>30</sup>:

- відданість підходу "Digital First": на всіх рівнях регулювання уніфікований підхід до цифрових рішень у державних органах (наприклад, the "Government-as-a-Service" модель через ініціативу Smart Nation, де єдина стратегія даних об'єднує джерела даних у державних установах через службу MyInfo<sup>31</sup>);
- запровадження таких підходів, технічних умов регулювання (будь-яких нормативно-правових актів), які забезпечують взаємозв'язки екосистем на національному, регіональному та міжнародному рівнях;
- створення гнучкого управління даними та структур стандартизації даних;
- підтримка створення та розбудови місцевої інноваційної екосистеми, яка поширюється за межі нагляду за фінансовим ринком і охоплює стартапи та наукові кола.

<sup>29</sup> <https://www.planetcompliance.com/wp-content/uploads/2018/04/PlanetCompliance-GDPR-RegTech-eBook.pdf>

<sup>30</sup> <https://www.adb.org/sites/default/files/publication/820686/regulatory-technology-ecosystems-asia-financial-stability.pdf>

<sup>31</sup> <https://www.hkma.gov.hk/media/eng/doc/key-information/press-release/2020/20201102e3a1.pdf>

Водночас щодо різних інструментів внесок учасників системи і регуляторів у розвиток регтех-ринку може бути різним, змішаним, "гібридним". До того ж регулятори та учасники регтех-ринку не обмежені у

використанні всього різноманіття інструментів для розвитку регтеху. Деякі приклади наведені в таблиці 6<sup>32,33,34</sup>.

Таблиця 6. Можливі інструменти для розвитку регтеху

Інструмент	Визначальна роль	
	учасників регтех-ринку	регуляторів
Підготовка Білих книг, посібників (rulebook), рекомендацій (guidance)	✓	✓
Діяльність / створення асоціацій, консорціумів учасників ринку для розвитку регтеху	✓	
Моніторинг показників розвитку регтеху	✓	✓
Проведення заходів для популяризації регтеху, обміну досвідом та стимулювання розроблення нових регтех-рішень [хакатони (hackaton), буткемпи (bootcamp), змагання з обробки даних (Data competition), акселератори, Data dive/jam, TechSprint competition тощо]	✓	Сприяння, участь
Центр знань регтеху	✓	✓
Розвиток талантів	✓	Сприяння, участь
База регтех-рішень	✓	✓
Маркетплейси для API (онлайн-простір, де розробники пропонують свої API на продаж, а інші розробники можуть придбати доступ до API) і API-платформи (середовища для тестування API), щоб допомогти розробляти регтех-рішення, зокрема ті, які мають бути інтегровані в систему регулятора	✓	Сприяння, участь
Розроблення спільних для учасників ринку регтех-рішень та їх тестування	✓	Сприяння, участь
Регуляторні платформи ("пісочниці")	Участь	✓
Бізнес-онтологія та/чи стандартизація глосаріїв	✓	✓
Стандартизація вимог до збирання, обробки, аналізу даних, у тому числі BigData	✓	✓
Ефективні суптех-рішення		✓
Створення машиночитаного регулювання (MRR) і машиновиконуваного регулювання (MER)	✓	✓

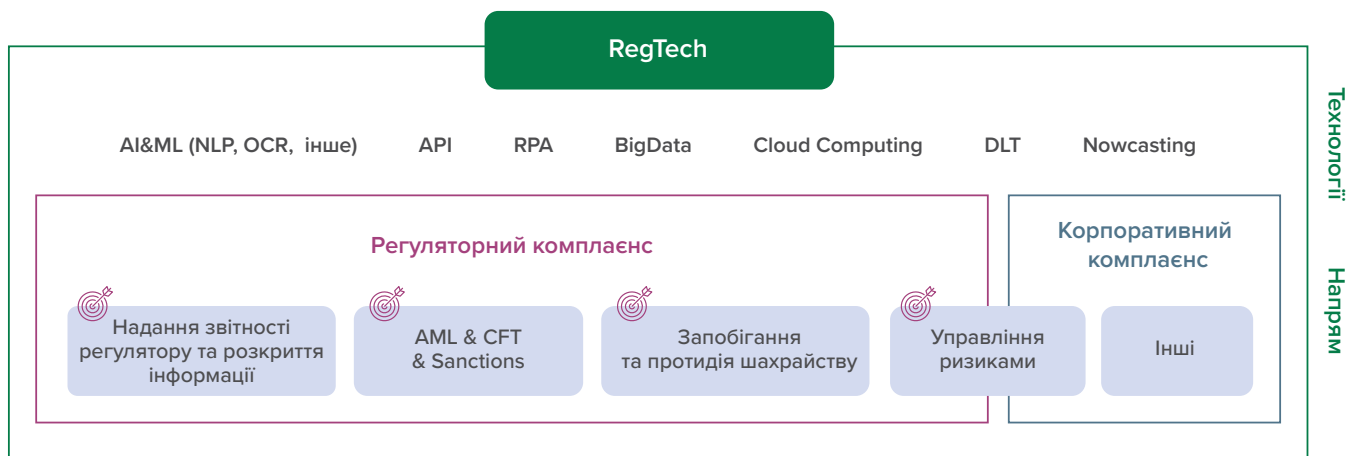
<sup>32</sup> [https://ccaf.io/suptechlab/\\_nuxt/b708236873d20ec91023769420d64c9d.pdf](https://ccaf.io/suptechlab/_nuxt/b708236873d20ec91023769420d64c9d.pdf)

<sup>33</sup> <https://www.bis.org/speeches/sp200819.pdf>

<sup>34</sup> <https://www.isda.org/a/33PgE/Digital-Regulatory-Reporting-Market-and-Regulatory-Initiatives.pdf>

## Бачення та роль Національного банку в розвитку регтех-ринку

Основні зусилля щодо впровадження регтеху, що застосовуються для забезпечення регуляторного комплаєнсу у сфері надання фінансових послуг банками та УРНФП, на думку Національного банку, мають спрямовуватися за визначеними напрямками:



Національний банк зацікавлений у розвитку регтех-ринку в Україні, в умовах якого: **банки та УРНФП** ефективно дотримуються регуляторних вимог, зокрема завдяки:

- впровадженню регтеху за всіма напрямками;
- впровадженню регтех за всіма функціональностями регтеху;
- розумінню цінності від регтеху;
- проінформованості щодо регтех-рішень на ринку та позитивної їх оцінки;
- використанню регтех-рішень з останніми сучасними технологіями;
- вирішенню внутрішніх стримуючих факторів впровадження та використання регтеху;
- регулярному виділенню фінансових ресурсів на впровадження регтеху;
- наявності внутрішніх правил та функціонуючих процесів зі стрес-тестування ІТ-систем;
- достатності навичок для впровадження та підтримки регтех-рішень, зокрема для якісної оцінки ризиків впровадження систем та постійного подальшого контролю їх надійності;
- наявності форматів навчання, що передбачають залучення зовнішніх експертів;
- високій готовності працівників до впровадження нових технологічних рішень;
- регулярному призначенню штатних працівників для реалізації ініціатив з розвитку регтеху;
- регулярному виділенню ресурсів для співпраці з іншими учасниками ринку з питань розвитку регтеху;

**постачальники регтех-рішень** дотримуються регуляторних вимог щодо технологічних рішень та активно розробляють, впроваджують та підтримують регтех-рішення, зокрема акумульовано:

- мають та підтримують регтех-рішення за всіма напрямками;
- рішення покривають всі можливі функціональності регтеху;
- пропонувані регтех-рішення відповідають усім вимогам регулятора, зокрема не належать до програмного забезпечення, що має походження з рф та рб;
- долають внутрішні стримуючі фактори;
- охоплюють усіх клієнтів регтех-рішеннями;
- регулярно виділяють фінансові ресурси на реалізацію ініціатив з розвитку регтех-ринку;
- регулярно виділяють ресурси для співпраці з іншими учасниками ринку з питань розвитку регтеху;
- мають достатньо навичок для впровадження регтеху;
- мають формати навчання, що передбачають залучення зовнішніх експертів;
- мають високу готовність до впровадження нових технологічних рішень;



**Національний банк** вживає заходів для забезпечення можливості розвитку регтех-рішень на фінансовому ринку України з урахуванням визначених стратегічних цілей та реалізації функції із забезпечення фінансової стабільності, зокрема шляхом:

- зменшення регуляторних перешкод (у разі їх виявлення) для розвитку регтех-ринку;
- інтеграції директив та регламентів ЄС;
- сприяння системній співпраці;
- впровадження вимог до технологічних рішень, які можуть застосовувати банки та НФУ, та розбудови нагляду за технологічними ризиками;
- посилення вимог до безперервності діяльності та кіберзахисту, зокрема поступове виведення (насамперед критично важливого) програмного забезпечення, пов'язаного з рф та рб, з метою мінімізації ризиків та їх впливу на роботу автоматизованих систем банків та НФУ;
- впровадження вимог до IT-аутсорсингу;
- поліпшення систем моніторингу платіжних операцій, індикаторів шахрайських та аномальних операцій та їх припинення;
- поліпшення систем управління операційними ризиками та інцидентами під час створення нових платіжних продуктів та сервісів.

Під регуляторними перешкодами слід розуміти особливості нормативно-правових актів Національного банку, які можуть стримувати впровадження регтех-рішень. Наприклад, неоднозначність інтерпретації вимог для автоматизації контролю за їх дотриманням, а також наявність заборон чи обмежень, що впливають на можливість впровадити відповідне регтех-рішення повною мірою. Інтеграція директив ЄС допоможе використовувати

на українському ринку кращу практику та полегшить українським компаніям масштабування на міжнародні ринки.

Під системною співпрацею на регтех-ринку мається на увазі регулярна комунікація, спільне проведення заходів та використання інших інструментів для розвитку регтеху основними гравцями, такими як Національний банк, учасники фінансового ринку, що регулюються Національним банком, постачальники регтех-рішень.

Під впровадженням вимог до IT-аутсорсингу мається на увазі налаштування процесів і систем визначення рівня критичності третьої сторони, що залучена у форматі аутсорсингу, та можливість банків і небанківських надавачів фінансових послуг надавати послуги та виконувати регуляторні вимоги.

Головним внеском Національного банку у розвиток регтеху є сприяння розвитку стійкого, контрольованого та конкурентоспроможного фінансового сектору шляхом переведення процесу регуляторного комплаєнсу на новий високотехнологічний рівень, узгоджений з автоматизацією процесів нагляду Національного банку.

Таким чином, з огляду на світовий досвід та особливості фінансового ринку України у найближчі роки факторами успішного розвитку регтех-ринку в Україні мають стати:

- ініціативність фінансових установ та постачальників у запровадженні регтех-рішень;
- всебічне сприяння Національного банку у створенні умов для розвитку регтех-ринку.

Цільове бачення Національним банком розвитку регтех-ринку з погляду взаємодії та ефектів для основних учасників можна представити так:



Національний банк, урахувавши викладене в цьому документі цільове бачення, у найближчій перспективі ініціює взаємодію із зацікавленими сторонами для окреслення актуальних питань розвитку регтеху в Україні. Результати співпраці будуть покладені в основу дорожньої карти з розвитку регтех-ринку в Україні, яку Національний банк планує розробити.

## Подальша взаємодія

Цією Зеленою книгою Національний банк має на меті заявити учасникам регтех-ринку бачення регулятора щодо розвитку регуляторних технологій в Україні та наголосити на важливості належної оцінки впровадження таких технологій фінансовими установами.

Викладене бачення регулятора вдосконалюватиметься внаслідок обговорення з експертами та учасниками ринку для визначення найоптимальніших шляхів розвитку регтеху.

Національний банк запрошує учасників ринку та інші зацікавлені сторони брати активну участь у заходах та комунікації щодо регтеху, що проводитимуться регулятором.

Якщо Ви маєте коментарі або пропозиції щодо розвитку регтех-ринку в Україні, будь ласка, надсилайте їх на електронну адресу [regtechnbu@bank.gov.ua](mailto:regtechnbu@bank.gov.ua)

## Додаток 1

### Приклади охоплення та наповнення напрямів автоматизації процесів за допомогою регтеху

Часто цитовані сегментації регтеху<sup>1</sup>

Джерело	Сегмент
Alvarez & Marsal (2018)	Відповідність нормативним вимогам; управління ризиками; протидія фінансовій злочинності; управління ідентифікацією
ARCognizance (2018)	Управління ризиками; управління ідентифікацією та контроль; регуляторна звітність; моніторинг трансакцій
Bafin (2018)	Управління відповідністю; управління ризиками; перевірка клієнта; виявлення шахрайства
CB Insights (2017)	AML/KYC; блокчейн / біткоїн; управління ризиками підприємства; управління операційними ризиками; управління портфельними ризиками; кількісний аналіз; звітність; податковий менеджмент; торгова звітність
EY and Medici (2018)	Регуляторна звітність; моніторинг трансакцій; управління ризиками; відповідність: управління та контроль за ідентифікацією
FINRA (2018)	Спостереження та моніторинг; ідентифікація клієнтів і відповідність вимогам щодо боротьби з відмиванням коштів; регуляторна розвідка; звітність та управління ризиками; оцінка ризиків інвестора
RegTech Analyst (2019)	Управління відповідністю; підтвердження реєстрації; звітність; моніторинг трансакцій; моніторинг комунікацій; управління ризиками; кібербезпека / інформаційна безпека; планування капітальних витрат / стрес-тестування
RegTech Associates (2019)	Кібербезпека / конфіденційність даних / ідентифікація; управління регуляторними даними та інформацією; фінансові злочини; регуляторні зміни; аналітика регуляторних ризиків; цілісність і прозорість ринку; регуляторна звітність; загальна відповідність; інші
Swisscom (2019)	Автентифікація; AML/KYC; перевірка даних; транскордонні та податкові рішення; управління ризиками підприємства / виявлення шахрайства; управління інвестиційними ризиками / кількісна аналітика; мепінг нормативних вимог
Toronto Centre (2017)	Відповідність; управління ідентифікацією та контроль; управління ризиками; регуляторна звітність; моніторинг трансакцій; торгівля

<sup>1</sup> <https://www.jbs.cam.ac.uk/wp-content/uploads/2020/08/2019-12-ccaf-global-regtech-benchmarking-report.pdf>



<sup>2</sup> <https://www.hkma.gov.hk/media/eng/doc/key-information/press-release/2020/20201102e3a1.pdf>

Дякуємо та очікуємо  
на зворотній зв'язок!