

**Научно - исследовательский университет
«Кыргызский экономический университет имени М. Рыскулбекова»**

Международный Университет Кыргызстана

Диссертационный совет Д 08.24.697

На правах рукописи

УДК: 336.717+004 (575.2)

Ташболотов Жумалы Жолборсович

**Перспективы развития платежной системы Кыргызской
Республики в условиях цифровой экономики**

08.00.10 – финансы, денежное обращение и кредит

АВТОРЕФЕРАТ
диссертации на соискание ученой степени
кандидата экономических наук

Бишкек - 2024

Диссертационная работа выполнена на кафедре экономики, учета и финансов
Жалал - Абадского государственного университета имени Б. Осмонова

**Научный
руководитель:**

Абдиева Адиля Ильясбековна,
доктор экономических наук, профессор, проректор
Академии государственного управления при
Президенте Кыргызской Республики, город
Бишкек

**Официальные
оппоненты:**

**ФИО,
ФИО,**

Ведущая организация:

Защита диссертации состоится 2025 года, в 13.00 часов на заседании диссертационного совета Д 08.24.697 при Научно-исследовательском университете «Кыргызский экономический университет имени М. Рыскулбекова» и Международном Университете Кыргызстана, по адресу: 720023, г. Бишкек, ул. Тоголок Молдо 58.

Идентификационный код онлайн трансляции защиты диссертации <https://vc.vak.kg/b/082-s27-wxr-tw8>

С диссертацией можно ознакомиться в библиотеках Научно-исследовательского университета «Кыргызский экономический университет имени М. Рыскулбекова» (720033, г. Бишкек, ул. Тоголок Молдо, 58), Международного Университета Кыргызстана (720001, г. Бишкек, проспект Чуй 255) и на сайте Национальной аттестационной комиссии при Президенте Кыргызской Республики: https://stepen.vak.kg/diss_sovety/d-08-24-697/

Автореферат разослан

_____ 2025 года.

ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

Актуальность темы диссертации. Современные денежные системы сформировались в результате длительной эволюции, воплотив в себе присущие каждому этапу развития общества платёжные средства, позволяющие наиболее полно реализовать потребности экономики.

На сегодня экономика любого государства представляет собой широко разветвленную сеть сложных отношений миллионов, входящих в нее хозяйственных субъектов и постоянный кругооборот товаров и денег. Следовательно, экономика отдельно взятой страны характеризуется сложнейшими рыночными взаимосвязями, что предполагает необходимость в любой момент времени обрабатывать и оформлять всё возрастающий массив финансовой информации.

Указанные взаимосвязи носят комплексный характер, и они ещё более усиливаются в результате глобализации, возникновения условий всемирного рынка, а также появлением и развитием информационных технологий. В этих динамично изменяющихся условиях стратегически важным коммуникационным каналом, передаточным механизмом, делающим возможным беспрепятственное движение денежных потоков и проведение финансовых операций, является платёжная система. Эта система имеет важнейшие точки сопряжения со всеми аспектами деятельности государства и охватывает широкий спектр экономических отношений.

Одним из основных звеньев этих взаимосвязей является совершение различных сделок, в результате которых происходит удовлетворение взаимных требований и обязательств путем проведения платежей и расчетов. В этих условиях ключевое место в экономике страны занимает платёжная система, которая обеспечивает эффективное денежное обращение, реализацию экономических возможностей хозяйствующих субъектов и является ключевым инструментом выполнения денежно-кредитной политики государства.

Развитие экономики в настоящее время определяет свои условия хозяйствования взаимодействия между хозяйствующими субъектами, хозяйствующий субъект – государство, хозяйствующий субъект - финансовый институт. Наличным методам платежа предпочтение отдавалось в условиях переходной экономики, на этапе, когда бартерные сделки не окупали произведенные затраты на производство товаров и услуг, а предоплата или безналичный расчет не гарантировали завершенность сделки между покупателем и продавцом.

В современной рыночной экономике платёжные системы играют важную роль в обеспечении эффективности функционирования как финансовой, так денежно-кредитной системы. Глобализация мирохозяйственных связей и интернационализация платежей требуют более быстрого перевода денежных средств, а стремительный рост числа платежей вызывает необходимость использовать в платёжных системах передовые платёжные технологии и инновационные платёжные инструменты. Однако в современных условиях

совершенствование платежных систем идет не только по пути использования новых технологий на основе достижений в области вычислительной техники, телекоммуникационных средств и компьютерных сетей, но и разработки и внедрения новых архитектурных построений, методов оптимизации расчетного процесса, способов повышения надежности и бесперебойности функционирования платежных систем.

Одной из ключевых проблем экономики Кыргызстана является большой удельный вес платежей, основанных как на неденежных расчётах, так и на расчётах с использованием наличных платёжных средств. Таким образом, существенная часть денежных отношений экономики Кыргызской Республики оказывается выведенной из сферы государственного контроля, регулирования и управления, то есть – из организованного оборота.

Значительный вклад в развитие исследований безналичных расчетов и платежных систем внесли труды многих зарубежных ученых-экономистов и специалистов: Б. Д. Саммерса (1994) А. Липиса (1988), Т. Маршалла (1988), Я. Линкера (1988), Н. В. Байдуковой (2007), В. Ю. Белоусов (2012), М. П. Березиной (2010), С. В. Криворучко (2013), М. Е. Коновалова (2023), Е. С. Матерова (2023) Р. Р. Гайзатуллин (2023), Е. Г. Саксельцева (2012), В. М. Усопкина (2012), Е. С. Уланова (2018) и др.

Некоторым аспектам становления платежно-расчетных механизмов и изучению особенностей их операционного функционирования посвящены труды отечественных ученых таких как: Абдиевой А. И. (2016), Аскаровой А. К. (2012), Карабековой А. К. (2024), Кантороевой А. К. (2023), Мырзахматовой Ж. (2023) и др.

Вместе с тем, в условиях глобальной экономической неопределенности, повышения вероятности возникновения рисков в различных секторах финансовых рынков, усложнения взаимосвязей между субъектами экономик, продолжающейся глобализации и взаимной интеграции структурных звеньев различных платежных систем, процессов цифровизации операционно-технологических механизмов, обеспечивающих денежные переводы, а также возникновения инновационных платежных и расчетных механизмов, вновь становится актуальным проведение комплексного исследования особенностей функционирования и дальнейшего развития отечественной национальной платежной системы в современных условиях, в том числе, при формировании трансграничных механизмов осуществления мультивалютных расчетов.

Связь темы диссертации с приоритетными научными направлениями, крупными научными программами (проектами), основными научно-исследовательскими работами, проводимыми образовательными и научными учреждениями. Тема диссертации связана с Национальной стратегией устойчивого развития Кыргызской Республики на период 2018-2040 годы, с Государственной программой по увеличению доли безналичных платежей и расчетов в Кыргызской Республике на 2023-2027 годы.

Цель и задачи исследования. Целью исследования является определение основных перспективных направления развития платежной системы на основе цифровых преобразований в Кыргызской Республике.

Для достижения цели были поставлены ряд задач:

1. исследовать специфику и содержание платежной системы в современных условиях, а также теоретические основы организации и построения электронных платежных систем;
2. изучить мировую практику развития платежных систем;
3. провести анализ оценки развития платежной системы республики в ретроспективе и в современных условиях цифровизации;
4. выявить степень влияния платежных операций на состояние финансовых показателей основных участников платежной системы;
5. выявить проблемы и риски развития платежной системы в условиях цифровизации экономических процессов;
6. предложить перспективные пути развития платежной системы Кыргызской Республики.

Научная новизна диссертационного исследования:

- предложена авторская трактовка дефиниции: «платежная система» в условиях цифровой трансформации экономических процессов;
- выявлена специфика организации и построения электронных платежных систем;
- выявлены эволюционные этапы развития платежной системе Кыргызской Республики и дан анализ развития платежной системы в условиях цифровой трансформации;
- определена степень влияния предоставляемых коммерческими банками платежных услуг на доходность банковского сектора;
- дана оценка финансовых и операционных рисков в платежной системе и разработаны пути их преодоления;
- предложены меры по активизации внедрения в безналичные расчеты цифрового сома.

Практическая значимость работы. Результаты исследования могут использоваться в качестве основы разработки организации и функционирования платежной системы в условиях цифровизации экономических процессов. Отдельные положения работы могут быть использованы банками Кыргызской Республики для выработки перспективных направлений развития платежной системы. Положения и выводы работы могут быть применены кредитно-финансовыми институтами при формировании своей платежной политики. Основные положения и выводы работы могут быть использованы при преподавании курсов по дисциплинам «Финансы», «Платежная система» в Жалал-Абадском государственном университете.

Экономическая значимость полученных результатов исследования заключается в том, что исследование может способствовать развитию платежной системы в условиях перехода к цифровой экономике и генерировать рост в смежных отраслях.

Основные положения, выносимые на защиту:

- Объединяя все теоретические подходы к формированию понятия «платежная система» в условиях цифровой экономики, автором предложена следующая формулировка дефиниции «платежная система» - это важный компонент денежно-кредитной системы, состоящий из заранее установленных правил, процедур и безопасных механизмов перевода денежных средств с участием специализированных учреждений, а также наделенный современными цифровыми (электронными) платформами для совершения расчетных транзакции между его участниками;
- Теоретический анализ специфики и содержания развития платежных систем позволяет назвать ее преимущества и отличия от наличных расчетов, в частности, цифровизация платежных систем означает прозрачность деятельности всех хозяйствующих субъектов.
- Выявленные этапы исторического характера: с 1992 г до 1994 гг –этап становления; 1994–1996 гг. –этап активизации через внедрение новых платежных инструментов; 1997-2007 гг. – этап автоматизации гроссовой и клиринговой платёжных систем; 2008 -2020 гг. –этап активного снижения наличных расчетов и переход на безналичные расчеты; 2021-по настоящее время – этап внедрения новых цифровых платежных технологий.
- При определении степени связи влияния предоставляемых коммерческими банками платежных услуг на доходность банковского сектора был применен многофакторный корреляционно-регрессионный анализ валового дохода коммерческих банков (по нескольким показателям-факторам), который показал что наибольшее влияние на результат валового дохода коммерческих банков оказывают специфические платежи и межбанковские расчеты, а также расчеты позволили провести стратегический прогноз валового дохода коммерческих банков до 2034 года.
- При оценке финансовых и операционных рисков в платежной системе было выявлено, что вероятность риска в развитии платежной системы Кыргызской Республики незначительная, потенциальные убытки не очень большие и обычно не приводят к кризисной ситуации для системы в целом;
- При обосновании перспективы внедрения и использования цифрового сома в безналичных расчётах определены строгие принципы тестирования для обеспечения безопасности, надежности и функциональности платежной системы

Личный вклад соискателя. Автором выявлены современные тенденции и перспективы развития платежных систем, что собственно и позволило разработать рекомендации для выработки перспективных направлений развития безналичных расчетов.

Апробации результатов диссертации. Основные теоретические и научно-практические положения, результаты и рекомендации исследования были изложены и обсуждены на международных и республиканских форумах и внедрены в работу Жалал-Абадского филиала ОАО «Элдик Банк».

Полнота отражения результатов диссертации в публикациях. Основные результаты опубликованы в периодических научных изданиях,

вошедших в Перечень рецензируемых научных периодических изданий (РИНЦ) в количестве 5 научных статей, объемом 2,5 п.л. Статьи опубликованы в следующих научных журналах: «Экономика: вчера, сегодня, завтра», «Вестник АГУП КР», «Russian economic bulletin», «Международный журнал гуманитарных и естественных наук», «Экономика и бизнес: теория и практика»

Структура и объем диссертации. Диссертационная работа состоит из введения, трёх глав, заключения, списка использованной литературы, изложена на 149 страницах текста компьютерного набора и включает 22 рисунков, 5 таблиц и 113 наименований библиографического списка.

ОСНОВНОЕ СОДЕРЖАНИЕ РАБОТЫ

Во введении обосновывается актуальность темы исследования диссертации, описываются цели и задачи исследования, научная новизна и научные результаты диссертационной работы, практическая и экономическая значимость, а также основные положения, предлагаемые к защите.

В первой главе «Теоретические основы развития платежной системы государства в современных условиях» раскрыты специфика и содержание платежной системы в современных условиях; основы организации и построения электронных платежных систем, а также изучена мировая практика развития платежных систем.

Направление исследования понятия и функционирования платежной системы имеет достаточно большой потенциал, так как это хоть и специфическая, но в то же время и многофункциональная тема. Платежную систему можно рассматривать в рамках различных финансовых отраслей (финансовый рынок, денежно-кредитная политика). В процессе исследования были рассмотрены различные трактовки понятия «платежная система» в трудах отечественных и зарубежных авторов, изучено законодательство Кыргызской Республики, стран ЕАЭС и др.

Платежная система осуществляет движение денежных потоков и обеспечивает стабильность в экономической системе. Эффективно построенная платежная система повышает стабильность финансовой системы государства, обеспечивает эффективное использование финансовых ресурсов и улучшает ликвидность финансовых рынков (рисунок 1.1). Платежные системы формируют основу успешного функционирования финансовой системы, выступая при этом частью финансовой инфраструктуры. *[Григорьева, Е. М. Сущность и системообразующее значение платежных систем [Текст] / Е. М. Григорьева // Российское предпринимательство. — 2015. — Том 16. — № 17. — с. 2845-2858]*

Платежная система и обеспечение ее безопасности занимает две большие области из всей инфраструктуры финансового рынка. На экономический рост любого государства оказывает большое влияние улучшение в платежной системе уровня обслуживания. Поэтому платежные системы обязательно должны быть объектом регулирования со стороны государства.



Рисунок 1.1. Основные элементы финансовой инфраструктуры
[составлен автором]

Лысенко Р. Ю. в своих исследованиях интерпретирует платежную систему как неотъемлемое звено в народном хозяйстве: «Платежная система является связующим звеном между производителями и потребителями товаров и услуг, между экономикой и социальной сферой, при ее посредстве происходит формирование, распределение и перераспределение внутреннего валового продукта и средств государственного бюджета страны». [Лысенко, Р. Ю. Возникновение платежной системы современной России, и вопросы оценки ее развития [Электронный вариант]/ *Russian Economic Bulletin*. 2020. Т. 3. № 2. Режим доступа: URL: <http://dgpu-journals.ru/wp-content/uploads/2020/04/lysenko.pdf>. - Загл. с экрана]

Практически этого же мнения придерживается наши отечественные ученые Мырзахматова Ж. Б., Макембаева К. И. считая, что «современная платежная система напрямую интегрируется в нашу жизнь и обеспечивает надежный процесс оплаты как для продавца, так и для покупателя. Он соединяет продавцов с общей платежной экосистемой, от услуг продавцов до решений для удаленных терминалов и закупок оборудования» [Мырзахматова Ж. Б. *Современные платежные системы и платежные технологии*[Текст]/ Ж. Б. Мырзахматова, К. И. Макембаева // *Известия ВУЗов Кыргызстана*. -2023.- № 6. - С. 134-138].

На наш взгляд, есть еще много аспектов в платежных системах, связанных, например, с правовыми механизмами, технологическими и оперативными вопросами, инфраструктурой финансового рынка и проведением денежно-кредитной политики. В платежных системах видно практическое применение многих понятий, которые являются ключевыми при основных банковских операциях и формировании политики, такие как внутрисуточная ликвидность, управление рисками и надзор за платежными и расчетными системами. Это часто требует междисциплинарного подхода и знакомство с

широким кругом субъектов. Понимание терминологии платежных систем является ключевым требованием.

Платежная система - обязательный элемент денежно-кредитной системы, состоящий из заранее оговоренных правил, процедур и механизмов перевода денежных средств с участием определенных учреждений. В силу этого контроль за эффективным взаимодействием внутри платежной системы является предметом заботы как участников рынка, так и официальных лиц, особенно представителей центрального банка. Опыт проведения рыночной реформы свидетельствует о том, что наличие платежной системы, удовлетворяющей потребности частных лиц и фирм в безопасном и эффективном переводе средств, является важным элементом инфраструктуры, необходимой для успешного перехода на рельсы рыночной экономики. В частности, хорошо отлаженная платежная система играет центральную роль в развитии межбанковского взаимодействия. [Брюс Д. Саммерс Платежная система в условиях рыночной экономики [Текст] / Д. Брюс // Платежная система: структура, управление и контроль / Под. Ред. Брюса Д. Саммерса – МВФ, 1994г. - 254с.]

Развитие экономики любого государства сегодня невозможно без высокоэффективной системы денежного обращения и использования современных платежных механизмов. Практика показывает, что каждодневные проблемы финансирования, кредитования экономики, исполнения бюджета, а также задачи отдаленной перспективы, позволяет успешно решать интенсивное развитие различных форм безналичных расчетов. Платежный механизм - структура экономики, которая опосредует "обмен веществ" в хозяйственной системе. Методы платежа делятся на наличные и безналичные.

Безналичные расчеты постепенно вытесняют налично-денежные платежи в денежных системах различных стран. Основная доля проведения безналичных расчетов приходится на коммерческие банки. Именно им принадлежит важнейшая расчетно-платежная функция в платежной системе государства.

За последние годы в работе платежных систем (ПС) многих стран мира произошли важные изменения. Огромный объем расчетных операций, выполняемых этими системами, неуклонное повышение требований к скорости и надежности расчетов поставили перед финансовыми властями и банковскими организациями этих стран приоритетную задачу дальнейшего совершенствования ПС, перевода их на новую техническую основу и изменения правил эксплуатации с целью снижения расчетных рисков.

Сегодня при анализе работы ПС принято выделять два взаимосвязанных, но имеющих важные технологические и эксплуатационные отличия звена платежной инфраструктуры, а именно: *розничные* (retail payment system) и *оптовые* (wholesale payment system) системы или системы платежей крупными суммами (large value payment system – далее LVPS). В разряд розничных платежей принято относить массовые повседневные денежные транзакции на относительно небольшие суммы. В категорию оптовых платежей включаются крупные по сумме и, как правило, срочные по исполнению транзакции, которые опосредствуют межбанковские расчетные сделки и расчетные операции на денежных и фондовых рынках.

В диссертационной работе автором рассмотрены некоторые тенденции и сдвиги развития ПС в контексте упомянутых выше звеньев платежного механизма – розничного и оптового.

Быстрому распространению банковских карт в системе безналичных расчетов способствует наличие широкой сети торговых и сервисных предприятий, принимающих карты в оплату за товары и услуги, банкоматов, позволяющих осуществлять платежи, вносить и снимать денежные средства с банковского счета.

В ходе проводимых исследований автор затронул третью форму денег или платежных инструментов как цифровая валюта. «После появления рынка криптовалют, сначала Bitcoin (2009 г.), чуть позже Ethereum, Ripple, Litecoin и других альткоинов, а затем и стейблкоинов (особенно Libra2 в середине 2019 г.), монетарные органы власти серьезно забеспокоились. Так, если эти частные криптовалюты станут широко использоваться в платежах и расчетах, то постепенный рост их объемов может вытеснить из обращения значительную часть резервов и наличных денег и негативно повлиять на выполнение целевых мандатов ЦБ. Поэтому не случайно в настоящее время практически в каждом центральном банке стали активно обсуждать вопрос, смогут ли сами ЦБ выпускать собственную цифровую валюту, которая гарантировала бы обществу ценовую и финансовую стабильность и не давала бы частным криптовалютам какой-либо возможности доминирования в денежном обращении, платежных системах оптовых и розничных расчетов». [*Киселев А. Есть ли будущее у цифровых валют центральных банков? [Текст] / А. Киселев // аналитическая записка. - М.: Банк России, 2019.- 23 с.*]

О перспективах внедрения цифрового сома автор рассмотрел в третьей главе диссертационного исследования. В первой главе также изучен международный опыт внедрения цифровых валют центральных банков.

Во второй главе «Особенности развития платёжной системы в Кыргызской Республики в условиях цифровой экономики» проведен исторический анализ развития платежной системы республики, дана анализ и оценка развития платёжной системы в условиях цифровизации, проведена оценка влияния платежных операций на состояние доходности коммерческих банков.

Объектом исследования является платежная система Кыргызской Республики в условиях цифровизации.

Предметом исследования являются финансовые отношения между субъектами государства по поводу безналичных расчетов

Значимыми направлениями работ в области платежной системы в контексте цифрового развития в течение последних лет стали:

– принятие в 2022 году Закона Кыргызской Республики «О виртуальных активах», согласно которому юридические лица, поднадзорные Национальному банку, осуществляющие деятельность, связанную с виртуальными активами, в качестве поставщика услуг виртуальных активов, будут регулироваться Национальным банком;

- принятие в 2019 году Национального стандарта двухмерных символов штрих кода для осуществления финансовых платежей КМС 1348:2019 и Правил проведения платежей с использованием QR-кодов, что позволило потребителям услуг осуществлять оплату за товары/услуги и переводы с помощью мобильного телефона с использованием двухмерных символов штрих кода и платежных ссылок (далее – QR-код) на территории Кыргызской Республики;
- реализация мероприятий Концепция развития цифровых платежных технологий в Кыргызской Республике на 2020-2022 годы;
- разработка и утверждение Концепции цифрового сома, согласно которой рассмотрена возможная роль цифрового сома в денежном обращении и определены основные подходы к возможной реализации прототипа цифрового сома;
- модернизация платежных систем Национального банка (ГСРРВ и СПК) для обеспечения участников платежных систем и населения удобными и своевременными расчетами, а также в целях возможности работы систем на стандарте ISO 20022;
- создание Центра обработки данных Национального банка (Дата-центра) в соответствии с передовыми международными стандартами безопасности в целях обеспечения надежной и бесперебойной работы платежных систем, систем межгосударственных платежей и расчетов, обработки периодической банковской отчетности, системы электронного документооборота, организации обмена информацией через систему межведомственного взаимодействия «Тундук», систем для внутренней операционной деятельности банка и многих других задач;
- реализация Соглашения о ввозе в республику банковского оборудования на 2018-2022 годы между Национальным банком и коммерческими банками и проведение мероприятий по улучшению платежной инфраструктуры путем оснащения регионов страны банковским оборудованием. Всего по республике по состоянию на конец сентября 2022 года установлено: банкоматов – 1 992 ед., POS-терминалов – 15 559 ед., платежных терминалов – 2 301 ед.;
- развитие национальной платежной системы «Элкарт», оператором которой является ЗАО «МПЦ», включая проведение мероприятий по ее интеграции с платежными системами других стран, реализация проектов по выпуску бесконтактных банковских платежных карт «Элкарт», запуску мобильных приложений «Элкарт-Мобайл» и «Элкарт Трейд» для расширения спектра предоставляемых услуг населению.

Важным элементом финансово-банковской системы любой страны являются платежные системы, позволяющие осуществлять безналичные переводы денежных средств между различными хозяйствующими субъектами.

Платежная система является одним из основных компонентов денежно-кредитной и финансовой системы страны, показателем ее экономического развития. На сегодня этот сектор стремится к технологическому развитию, соответствующему мировому уровню, внедряя современные инструменты приема наличных и электронных платежей от населения. Доступность и

простота платежей позволили нам отказаться от оплаты услуг в почтовых отделениях или точках приема и делать это в один клик со своего мобильного телефона.

В настоящее время в Кыргызской Республике функционируют следующие компоненты платежной системы [Основные направления развития платежной системы Кыргызской Республики на 2018-2022 годы [Текст]: Постановление Правления Национального банка Кыргызской Республики от 13 декабря 2017 года // Норматив. акты Кырг. Респ. - 2017. - № 2017-П-14/51-7 -. <http://cbd.minjust.gov.kg/act/view/ru-ru/800030>]:

1. Система крупных платежей Национального банка – Гроссовая система расчетов в режиме реального времени (ГСРРВ).
2. Системы розничных платежей: Система пакетного клиринга мелких розничных и регулярных платежей (СПК), системы расчетов платежными картами, системы денежных переводов, системы расчетов электронными деньгами, системы по приему платежей в пользу третьих лиц.
3. Инфраструктура для приема и передачи финансовых сообщений (сервис-бюро SWIFT, межбанковская коммуникационная сеть).

Одним из основных факторов, определяющих стабильность функционирования финансового сектора страны, является эффективная и бесперебойная платежная система.

За период 2019-2023 годов наблюдалось увеличение объема платежей в межбанковской платежной системе, что свидетельствует о тенденции увеличения роли платежной системы в реальной экономике республики.

В целях обработки незначительных по сумме платежей, а также платежей в розницу между банками используется система пакетного клиринга. Осуществление расчетов и платежей по такой системе основана на принципах взаимозачета обязательств ее бенефициаров. Система пакетного клиринга введена в эксплуатацию осенью 2006 года.

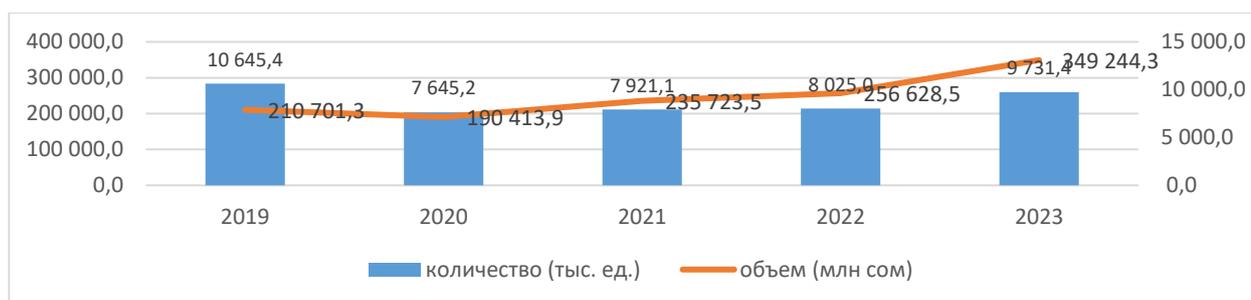


Рисунок 2.1. Платежи, осуществленные через клиринговую систему расчетов Источник: рассчитано автором по данным НБКР [Электронный ресурс]/ Годовой отчет НБКР - Режим доступа: <https://www.nbkr.kg/index1.jsp?item=137&lang=RUS>. - Загл с экрана.

Платежи осуществляемые через клиринговую систему расчетов имеют тенденцию роста (рисунок 2.1). Так например, объем мелких розничных и регулярных платежей на конец 2023 году составил 349244,3 млн сомов и по сравнению с предыдущим годом (2022 годом) увеличился на 4,9 процента; с базовым годом (2019 годом) уменьшился на 35,3 процента.

Количество клиринговых платежей в 2023 году составило 9731,4 платежей и по сравнению с предыдущим годом (2022 годом) увеличился на 8,4 процента; с базовым годом (2019 годом) снизился на 9,1 процента.

Объем платежей осуществленные посредством банковских карт на конец 2023 году составил 237 860, 7 млн. сомов и по сравнению с предыдущим годом (2022 годом) увеличился на 21,2 процента; с базовым годом (2019 годом) увеличился на 3376 процента.

Количество произведённых платежей посредством банковских карт в 2022 году составило 47703,4 платежей и по сравнению с предыдущим годом (2022 годом) увеличился на 25,5 процента; с базовым годом (2019 годом) увеличился на 2900,7 процента.

Необходимо отметить, что единственным оператором национальной платежной системы Кыргызской Республики является Единый межбанковский процессинговый центр (далее - ЕМПЦ) [Основные направления развития платежной системы Кыргызской Республики на 2018-2022 годы [Текст]: Постановление Правления Национального банка Кыргызской Республики от 13 декабря 2017 года // Норматив. акты Кырг. Респ. - 2017. - № 2017-П-14/51-7 -. <http://cbd.minjust.gov.kg/act/view/ru-ru/800030>]. ЕМПЦ обладает продвинутой инфраструктурой по принятию и обработке платежей, которые были проведены с применением платежных банковских карточек, посредством банкоматов, ПОС-терминалов). В целях осуществления скоростных и окончательных расчетов по транзакциям на рынках финансов и другим крупным сделкам в режиме реального времени применяется гроссовая система расчетов. Система дает возможность немедленно и окончательно производить расчет по каждому индивидуальному платежу посредством списания и зачисления денежных средств по корреспондентским (текущим) счетам бенефициаров системы. Такая система внедрена летом 2008 года.

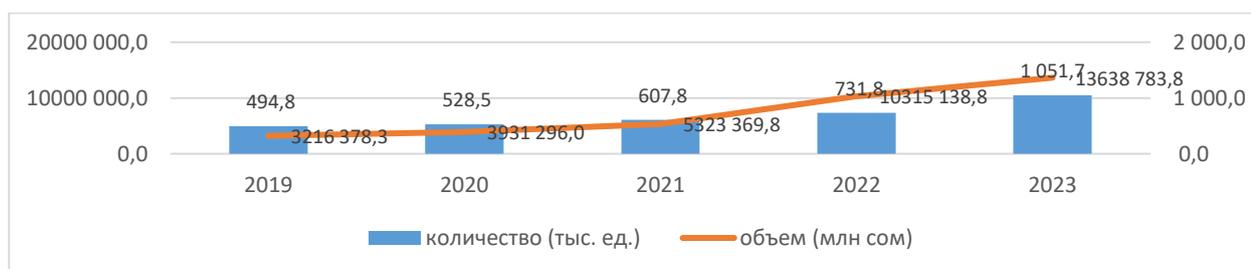


Рисунок 2.2. Платежи, осуществленные через гроссовую систему расчетов

Источник: рассчитано автором по данным НБКР [Электронный ресурс]/ Годовой отчет НБКР - Режим доступа: <https://www.nbkr.kg/index1.jsp?item=137&lang=RUS>. - Загл с экрана.

Объем платежей осуществленные через гроссовую систему расчетов на конец 2023 году составил 13 638783,8 млн. сомов и по сравнению с предыдущим годом (2022 годом) увеличился на 32,2 процента; с базовым годом (2019 годом) увеличился на 324,1 процента. Количество произведённых платежей через гроссовую систему расчетов в 2023 году составило 1051,7 тыс. платежей и по сравнению с предыдущим годом (2022 годом) увеличился на 43,7 процента; с базовым годом (2019 годом) увеличился на 112,5 процента (рисунок 2.2).

Начиная с осени 2022 года основной серьезной проблемой оказалась проблема обслуживания карты «Мир» и с 5 апреля 2023 года российские платежные карты в Кыргызской Республике перестали обслуживаться. Их держателям практически одномоментно стали недоступны практически все услуги, которыми они пользовались в республике, в том числе - безналичная оплата в POS-терминалах магазинов, снятие наличных в банкоматах, переводы средств с карты на другие карты, интернет-платежи. Оператор национальной платежной системы "Элкарт" - Межбанковского процессингового центра (МПЦ) вынужден был расторгнуть взаимоотношения с российским оператором системы "Мир", из-за давления со стороны западных стран. «Это решение минимизирует риски вторичных санкций в отношении "Элкарт". Центр принимает все необходимые меры, чтобы обеспечить бесперебойную работу национальной платежной системы и ее полную безопасность», - объяснили представители МПЦ *[Кыргызстану угрожали отключением национальной платежной системы [Электронный ресурс]/ Режим доступа: <https://rg.ru/2024/04/10/vynudili-shantazhom.html>. – Загл. с экрана]*

Решение МПЦ вместе с тем фактически заморозило инициативу правительства Кыргызской Республики, которое предполагало интеграцию российской и кыргызской платежных систем и обслуживание карт "Элкарт" на территории Российской Федерации.

Процесс перевода населения на безналичные платежи и расчеты осуществлялся поэтапно, учитывая готовность государственных органов, коммерческих банков, хозяйствующих субъектов и населения.

Сейчас большая часть выплат по пенсиям и социальным выплатам проводится через банковскую систему. На сегодняшний день пенсии через счета в коммерческих банках получают 482,7 тысячи человек или 68% от общего количества пенсионеров, а социальные выплаты через банковские платежные карты получают 481,3 тысячи человек или 97% от общего количества получателей социальных выплат.

В 2023 году количество платежей в разрезе услуг, проведенных через платежные организации достигло отметки 235234,4 тыс.ед., что на 61139,6 тыс.ед. больше, чем в 2018 году, прирост составил 51,9% и на 48994,4 тыс. ед больше чем в 2022 году прирост по сравнению с 2022 годом составил 26,3% (рисунок 2.3). Такой резкий скачок в 2023 году произошел за счет притока граждан Российской Федерации и возвращения большего количества кыргызстанских мигрантов в республику, соответственно объем платежей в разрезе услуг, проведенных через платежные организации тоже вырос. Лидером по платежам, не учитывая совокупность других платежей является пополнение мобильной сотовой связи и электронного кошелька. В позицию «другие платежи» вошли оплата кредитов, плата такси, социальные сети, интернет магазины, интернет игры, оплата за штрафы, оплата за обучение, пополнение банковского счета и прочие платежи.

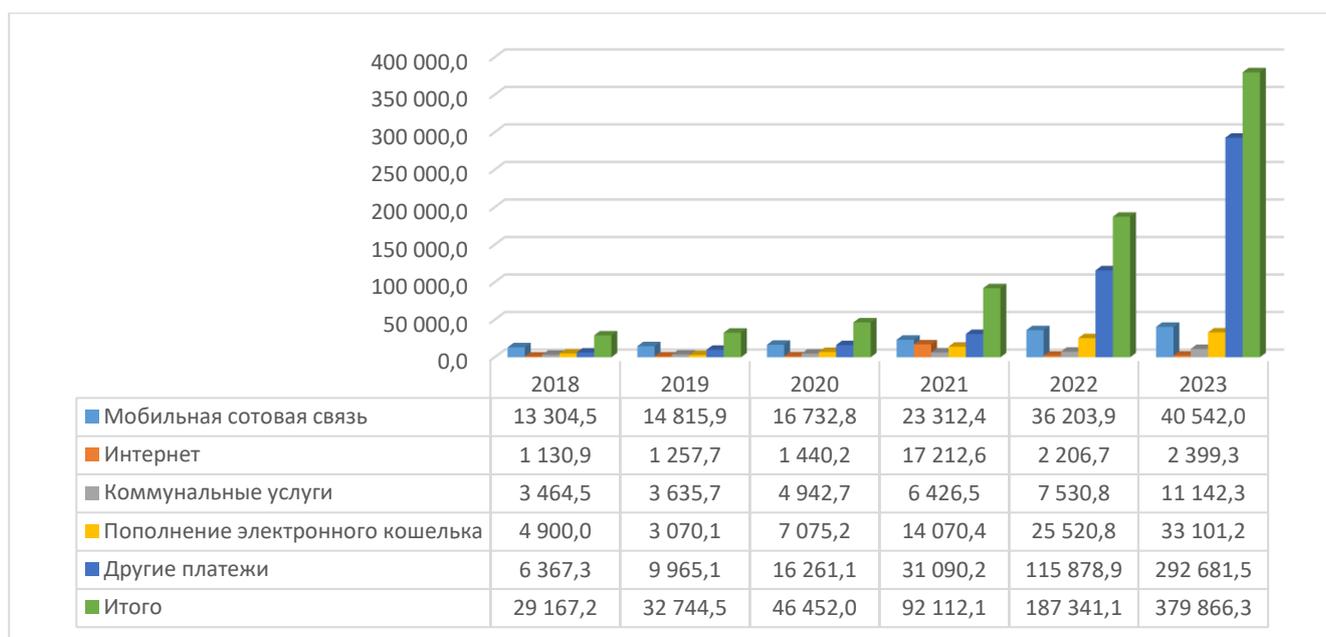


Рисунок 2.3. Объем платежей в разрезе услуг, проведенных через платежные организации (млн.сом)

Источник: рассчитано автором по данным НБКР [Электронный ресурс]/ Годовой отчет НБКР - Режим доступа: <https://www.nbkr.kg/index1.jsp?item=137&lang=RUS>. - Загл с экрана.

В 2023 году объем платежей в разрезе услуг, проведенных через платежные организации достиг отметки 379866,3 млн.сомов, что на 350699,1 млн.сомов больше, чем в 2018 году, прирост составил 1202,4% и на 19252,5 млн.сомов больше чем в 2022 году прирост по сравнению с 2022 годом составил 102,8%. Такая разница в темпах приростах между количеством платежей и объемом платежей говорит, о том что население начало проводить транзакции на крупные суммы по разным видам услуг.

По состоянию на 1 января 2024 года в Кыргызской Республике функционировали шесть международных систем и одна национальная система расчетов платежными картами «Элкарт» (далее – система «Элкарт») и кобейджинговые карты «ЭлкартUPI».

За 2023 год в целом было проведено 204161,4 тыс. транзакций посредством банковских карт, что на 166161,4 тыс.транзакций больше чем в 2018 году, темп прироста составил 437,3%, а по сравнению с 2022, предыдущим годом больше на 75847,3 тыс. транзакций или больше на 59,1%. При этом рост транзакций произвел по картам VISA и Элкарт.По таким картам как Мир и Золотая Корона количество платежей сократилось, в связи с тем, что с 5 апреля 2023 года российские платежные карты в Кыргызской Республике перестали обслуживаться (рисунок 2.4). Их держателям практически одновременно стали недоступны практически все услуги, которыми они пользовались в республике, в том числе - безналичная оплата в POS-терминалах магазинов, снятие наличных в банкоматах, переводы средств с карты на другие карты, интернет-платежи. Оператор национальной платежной системы "Элкарт" - Межбанковского процессингового центра (МПЦ) вынужден был расторгнуть взаимоотношения с

российским оператором системы "Мир", из-за давления со стороны западных стран.

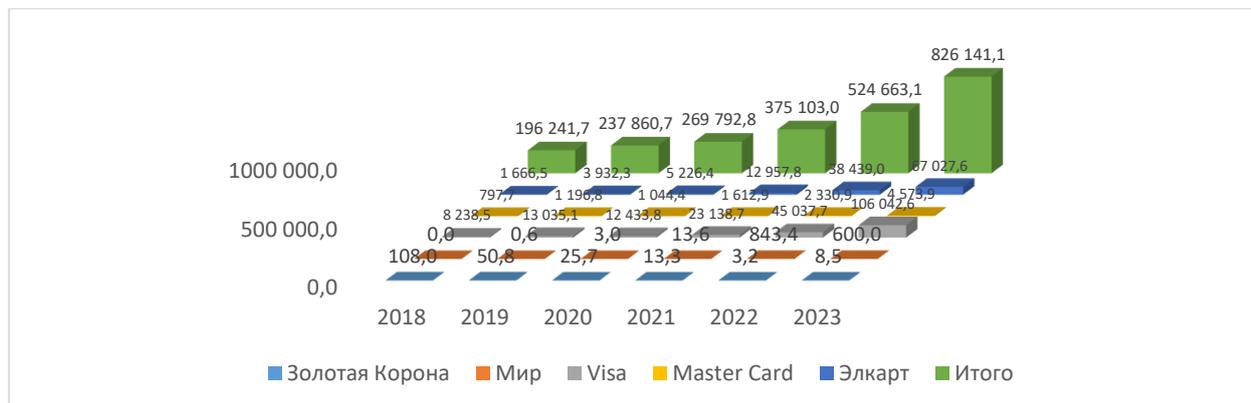


Рисунок 2.4. Сумма платежей, осуществленные посредством банковских карт (млн. сом)

Источник: рассчитано автором по данным НБКР [Электронный ресурс]/ Годовой отчет НБКР - Режим доступа: <https://www.nbkr.kg/index1.jsp?item=137&lang=RUS>. - Загл с экрана.

Сумма платежей, осуществленные посредством банковских карт также имеет тенденцию роста и в 2023 году ее значение достигло 826141,1 млн.сомов, что на 629899,4 млн.сомов больше чем в 2018 году и на 302038,1 больше в предыдущем 2022 году или на 320,9% и 57,5% соответственно.

Чтобы обеспечить население широкими возможностями проведения платежей в безналичной форме, в Кыргызской Республике проводятся мероприятия по улучшению платежной инфраструктуры. Начиная с 2018 года, коммерческими банками в страну ввезено 595 банкоматов, 7 808 POS-терминалов, 1 096 платежных терминалов и 16 банковских киосков для их установки в регионах. Всего по республике установлено: банкоматов - 1 885 единиц; POS-терминалов - 12 729 единиц; платежных терминалов - 2 090 единиц.

Электронные деньги также пользуются популярностью среди населения, поскольку обеспечивают удобный и быстрый доступ для проведения розничных платежей. В настоящее время общее количество электронных кошельков составило 4,4 млн и увеличилось на 40,8% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Лицензию на выпуск электронных денег в Кыргызской Республике получили 7 коммерческих банков, функционирует 9 локальных систем расчетов электронными деньгами.

Исследования показали, что безналичные платежи набирают особую популярность при оплате за государственные услуги.

В целях обеспечения удобства гражданам организации информационного взаимодействия с коммерческими банками в части приема платежей за государственные услуги, увеличения доли безналичных платежей Государственное предприятие «Инфоком» разработало внутреннюю платежную систему, запустив сайт, где можно оплатить за государственные услуги в онлайн режиме с любой точки мира с помощью технологии интернет-эквайринга. Таким образом, граждане Кыргызской Республики могут оплатить за услуги

изготовления общегражданского (ОГП) паспорта и ID-карты гражданина Кыргызской Республики (несрочные) любыми банковскими картами, в том числе и других стран. В сервисе предусмотрена автоматическая конвертация валюты в сом по курсу НБКР в день оплаты.

Анализ развития цифровых платежных технологий за исследуемые годы показывает, что цифровизация в платежной системе осуществлялась согласно утвержденным среднесрочным планам и программам. Так, во исполнение Указов Президента Кыргызской Республики «Об объявлении 2020 года Годом развития регионов, цифровизации страны и поддержки детей», «О мерах по дальнейшему развитию финансового рынка» Национальным банком проводились мероприятия совместно с коммерческими банками по продвижению электронных платежей и мобильного банкинга в регионах, по стимулированию юридических лиц и индивидуальных предпринимателей предоставлять возможность потребителям оплачивать товары/услуги безналичным способом, в том числе с использованием QR-кода, а также по обеспечению повсеместного приема и обслуживания бесконтактных карт во всех периферийных устройствах.

В целях определения приоритетных направлений развития в сфере цифровых платежных технологий с учетом мировой практики и реализации задач дальнейшего повышения эффективности, надежности и безопасности платежной системы, обеспечения гармоничного взаимодействия финансовых организаций, их клиентов, органов государственного управления и коммерческих организаций посредством электронных каналов коммуникаций, утверждена Концепция развития цифровых платежных технологий в Кыргызской Республике на 2020-2022 годы .

Исследования позволили выделить итоги реализации предусмотренных мероприятий:

- для управления банковским счетом в удобное для пользователя время в режиме 24/7/365 коммерческими банками реализованы услуги проведения платежей через удаленные дистанционные каналы (Мобильный банкинг, Интернет-банкинг);
- расширен спектр услуг через мобильное приложение «Элкарт Мобайл» национальной платежной системы «Элкарт», где включены услуги 13 коммерческих банков, а также через мобильное приложение «Элкарт Трейд», посредством которого торгово-сервисные предприятия могут принимать платежи за товары/услуги безналичным способом, в том числе с использованием QR-кода;
- в целях обеспечения межсистемной интеграции различных платежных систем и создания единого платежного пространства плателъщикам для проведения платежей и переводов через QR-коды, зарегистрирован оператор взаимодействия и осуществляются интеграционные мероприятия с участниками платежных систем. Постановлением Правление Национального банка приняты изменения в Правила проведения платежей с использованием QR-кодов, устанавливающие обязательные требования по приведению участниками

платежной системы своих QR-кодов в соответствие с Национальным стандартом и присоединения их к оператору взаимодействия для обеспечения интероперабельности при оплате через QR-код;

– для обеспечения цифрового взаимодействия финансовых организаций на пространстве ЕАЭС, тестирования, применения технологии открытых банковских интерфейсов (далее – API), а также оценки потенциала развития технологий API для финансового рынка Кыргызской Республики проведен трансграничный пилотный проект с участием нескольких коммерческих банков Кыргызской Республики по апробированию технологий информационных API по единому стандарту;

– в целях реализации единой цифровой финансовой онлайн-платформы в Кыргызской Республике совместно с ОЮЛ «Союз банков Кыргызстана» подписана дорожная карта по созданию финансового маркетплейса. Для определения круга участников, которые могут стать операторами услуг финансовой платформы (маркетплейс) и предлагаемого перечня услуг на данной платформе, постановлением Правления Национального банка принято Положение О регулировании доступа к финансовым услугам через финансовые платформы (маркетплейс) с использованием открытых программных интерфейсов в Кыргызской Республике». Помимо того, установлены требования к оператору услуг финансовой платформы и поставщикам финансовых услуг, которые могут обмениваться информацией через открытые интерфейсы API;

– с целью создания правовой основы для регулирования оборота виртуальных активов и деятельности в сфере виртуальных активов проведено общественное обсуждение и продвижение законопроектов Кыргызской Республики «О деятельности в сфере виртуальных активов» и «О внесении изменений в некоторые законодательные акты в сфере виртуальных активов»;

Более того, в целях создания благоприятных условий для населения, а также сокращения времени и издержек внедрения инновационных банковских и платежных услуг и новых продуктов была запущена «регулятивная песочница». В отчетном периоде три организации в рамках временных лицензий стали осуществлять банковские операции: эмиссию предвыпущенных кредитных карт «Элкарт» для выдачи кредитов в безналичной форме, эквайринг банковских карт, прием и обслуживание платежей с использованием QR-кода, а также выпуск (эмиссия) и погашение собственных электронных денег и выпуск (эмиссия) платежных карт доступа к электронным кошелькам.

В рамках реализации Национальной программы развития Кыргызской Республики до 2026 года утверждена Концепция цифрового сома, согласно которой цифровой сом будет дополнительной формой национальной валюты и будет эмитироваться Национальным банком в цифровой форме. Цифровой сом, как и наличные сомы, будет обязательством Национального банка. Предполагается, что цифровой сом будет использоваться наряду с наличными и безналичными сомами, выполняя все функции денег – средства обращения (платежа), меры стоимости и средства сбережения.

В настоящее время законодательство о платежной системе отводит банкам и небанковским кредитным организациям значительное место при выполнении ролей и функций субъектов национальной платежной системы. Исключительно банки и небанковские кредитные организации могут открывать банковские счета, нести перед клиентами обязательства по электронным денежным средствам (открывать лицевые счета по остаткам электронных денежных средств), а также выступать в качестве операторов по переводу денежных средств и операторов электронных денежных средств.

В связи с этим возникла задача определить степень связи или влияния предоставляемых коммерческими банками платежных услуг на доходность банковского сектора. Также определить место и роль платежных операций в формировании дохода банков. Для изучения связи был применен многофакторный корреляционно -регрессионный анализ валового дохода коммерческих банков (взяли только несколько показателей-факторов), которые влияют на валовый доход коммерческих банков и оформили в следующую таблицу 2.1.

Таблица 2.1 - Исходные данные по показателям-факторам

Год	Валовой доход коммерческих банков, млн.сом (Y)	Объем операций по платежным картам, млн.сом (X1)	Объем денежных переводов по платежным системам, млн.сом (X2)	Специфические платежи, межбанковские расчеты, млн.сом (X3)	Платежи, осуществленные посредством электронных денег, млн.сом (X4)
2018	31 468,70	196 241,70	239684,3	272229,8	29525,2
2019	34 304,30	237 860,70	220867,4	313861,2	44952,2
2020	43 870,90	269 792,80	238491,6	350997,2	61443,9
2021	52 677,60	375 103,00	311769,6	549226	85967,7
2022	92 597,60	524 663,10	363805,5	949842,2	98010,2
2023	133 171,40	826 141,10	225197,8	1225264	105866,8

Источник: рассчитано автором по данным НБКР [Электронный ресурс]/ Годовой отчет НБКР - Режим доступа: <https://www.nbkr.kg/index1.jsp?item=137&lang=RUS>. - Загл с экрана.

В результате расчетов было получено уравнение множественной регрессии:

$$Y = 34203.5363 - 0.04923 * X_1 - 0.1376 * X_2 + 0.1288 * X_3 + 0.1197 * X_4. \quad (2.1)$$

Возможна экономическая интерпретация параметров модели:

- увеличение объема операций по платежным картам на 1 млн. сом приводит к уменьшению валового дохода коммерческих банков, в среднем на 0.0492 млн. сом;
- увеличение объема денежных переводов по платежным системам на 1 млн. сом приводит к уменьшению валового дохода коммерческих банков, в среднем на 0.138 млн. сом;
- увеличение специфические платежи, межбанковские расчеты на 1 млн. сом приводит к увеличению валового дохода коммерческих банков в среднем на 0.129 млн. сом;

– увеличение платежи, осуществленные посредством электронных денег на 1 млн. сом приводит к увеличению валового дохода коммерческих банков, в среднем на 0.12 млн. сом.

По максимальному коэффициенту $\beta_3=1.255$ делаем вывод, что наибольшее влияние на результат валового дохода коммерческих банков, оказывает фактор специфические платежи, межбанковские расчеты.

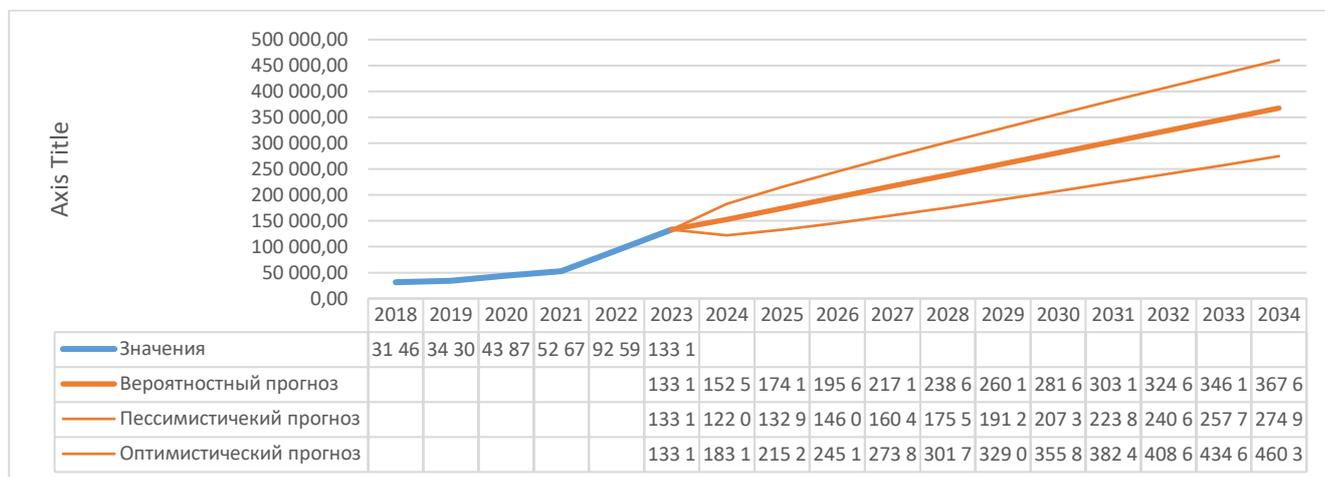


Рисунок 2.5. Стратегический прогноз валового дохода коммерческих банков до 2034 года

В целом нельзя забывать, что прогноз построен лишь с учетом платежных продуктов, предоставляемых коммерческими банками и на валовый доход банков могут влиять множество других банковских продуктов и услуг (рисунок 2.5). Но исходя из проведенной оценки специфические платежи, межбанковские расчеты и переводы, операции с областными управлениями и операции оборотной кассы, финансовые санкции наиболее весомо влияют на доходность банковского сектора. Это объясняется тем, что обслуживание по таким платежам обходится наименее затратно, а денежные переводы, платежные карты и электронные деньги по сравнению со специфическими платежами относительно более дороже обходятся для банков.

В третьей главе «Проблемы и перспективы развития платежной системы на основе цифровых преобразований в Кыргызской Республике» выявлены проблемы развития платежной системы в условиях цифровизации экономических процессов, проведена оценка финансовых и операционных рисков в платежной системе и пути их преодоления, даны пути развития платежной платформы цифрового сома [Ташиболотов, Ж. Ж. Финансовые и операционные риски в платежной системе Кыргызской Республики [Текст] / Ж. Ж. Ташиболотов. // Экономика: вчера сегодня, завтра. - Том: 13, Номер: 10-1. - 2023. - Страницы: 472-479 <https://elibrary.ru/item.asp?id=65587314>]

В Кыргызстане в системе платежей все еще актуальными являются вопросы в части повышения доли безналичных расчетов и платежей, а также поддержание безопасности системы платежей через оптимизацию НПА и механизмов регламентирования и взаимодействия в секторе кибербезопасности для всех участников системы платежей, с учетом применения

передового мирового опыта. Приоритетными задачами также являются содействие и поддержка при внедрении платежных продуктов и услуг инновационного характера.

Цифровизация платежной системы одна из наиболее быстрых и значимых из всех отраслей экономики республики, но исследования показывают, что проблема кибербезопасности все еще имеют высокий уровень, зачастились мошеннические транзакции в системе расчетов с использованием платежных карт.

По результатам анализа данных, получаемых от коммерческих банков в рамках ПРБО, по мошенническим транзакциям, в системах расчетов платежными картами, в течение 2019-2023гг. г. были зафиксированы 1145 мошеннических транзакций с использованием карт национальной системы «Элкарт» и международной системы «VISA Int.» на общую сумму 21,73 млн. сом (для сравнения за период 2012-2018гг. г. было зафиксировано 136 мошеннических транзакций на общую сумму 1,1 млн сом).

Основными причинами данных мошеннических транзакций стало несоблюдение держателями карт правил безопасности при их использовании (не ограничен доступ к платежным картам, не обеспечена конфиденциальность ПИН-кодов, несвоевременное информирование обслуживающего банка при утере или краже платежной карты), а также наблюдается увеличение случаев мошенничества, с использованием несанкционированно полученных данных о картах и их владельцах. Данная информация используется мошенниками для последующего изготовления поддельных карт или оплаты Интернет покупок.

По результатам анализа данных, получаемых от коммерческих банков в рамках ПРБО, в 2019-2022 гг. было зафиксировано 1355 нештатных ситуаций в работе платежных систем коммерческих банков.

По результатам анализа выявлены следующие основные виды сбоев на стороне коммерческих банков:

- сбой в работе аппаратно-программного комплекса и периферийных устройств – 18,02 процента от общего количества нештатных ситуаций в работе платежных систем, из них 66,00 процента отмечены как существенные и были связаны со сбоем операционной системы, а также с работой банкоматов отдельных банков;
- сбой каналов связи – 38,92 процента от общего количества нештатных ситуаций в работе платежных систем, из них 56,94 процента отмечены как существенные по причине нестабильной связи;
- перебои энергоснабжения – 43,06 процента от общего количества нештатных ситуаций в работе платежных систем, из них 13,39 процента отмечены как существенные и 86,61 процента как несущественные.



Рисунок 3.1. Соотношение наличных и безналичных денег в банковской системе (млн сомов)

Источник: рассчитано автором по данным НБКР [Электронный ресурс]/ Годовой отчет НБКР - Режим доступа: <https://www.nbkr.kg/index1.jsp?item=137&lang=RUS>. - Загл с экрана.

Несмотря на вышеприведённые показатели, по-прежнему основную долю операций как по количеству, так и по объёму операций с использованием банковских платежных карт занимают операции по снятию наличных денег, которые по итогам 2023 года составили 83,5 процента. Данные показатели свидетельствуют о том, что большинство держателей банковских карт все еще предпочитает использовать наличные деньги в повседневных расчетах (рисунок 3.1).

Анализ 2023 года показал, что через операторов платежных систем и платежные организации проведено 186,2 млн транзакций на общую сумму 187,3 млрд сомов. Основная доля всех платежей приходилась на платежи в пользу пополнения банковского счета – 50,01 млрд сомов (27,0 процента по отношению к общему объёму всех платежей), количество которого составило 12,9 млн транзакций (6,9 процента от общего количества платежей). Объём платежей в пользу операторов мобильной связи составил 36,2 млрд сомов (19,0 процента по отношению к общему объёму всех платежей), количество платежей составило 117,4 млн транзакций (63,0 процента от общего количества платежей). Объём платежей в пользу государственных и коммунальных поставщиков товаров/услуг (оплата коммунальных услуг, налоговые сборы, штрафы за нарушения правил дорожного движения, другие платежи в бюджет государства) составил 8,2 млрд сомов (4,4 процента от общего объёма платежей), количество платежей составило 12,0 млн транзакций (6,5 процента от общего количества платежей). Объём операций по распространению электронных денег путем пополнения электронного кошелька составил 34,3 млрд сомов (35,0 процента по отношению к общему объёму всех платежей), количество которого составило 9,0 млн транзакций (25,2 процента от общего количества платежей).

Несмотря на то, что наблюдается устойчивая тенденция увеличения доли безналичных денежных средств, находящихся в банковской системе, основная масса финансовых расчетов осуществляется вне банковской системы, и проблема преобладания наличных денежных средств в расчетах продолжает сохраняться.

Эффективные платежные системы, являясь одной из основных составляющих финансовой системы любого государства, играют решающую роль в его экономическом развитии. С другой стороны, платежные системы, имеющие ненадлежащую организационную, функциональную и техническую инфраструктуру, с недостаточно ограниченными рисками могут способствовать финансовым кризисам, передавая финансовые шоки от одного участника к другому [Пищик, И Дорошкевич А. Пути минимизации рисков в платежной системе [Электронный ресурс]/ режим доступа: <https://www.nbrb.by/bv/pdf/articles/1166.pdf>. – Загл. с экрана].

В результате может возникнуть угроза не только для системы и ее участников, но и для стабильности денежных и других внутренних и международных финансовых рынков, в то время как платежная система как гарант непрерывности и надежности платежно-расчетных отношений и как важный механизм поддержки эффективного функционирования финансовых рынков при определенных обстоятельствах должна поглощать системные удары и кризисы.

Поэтому в последние годы вопросы надежного, безопасного и эффективного функционирования платежной системы и контроля возникающих в ней всех типов рисков вышли на передний план для центральных банков как экономически развитых стран, так и стран с переходной экономикой.

Предметом основного внимания в платежной системе являются финансовые риски. К финансовым рискам относятся системный риск, риск ликвидности и кредитный риск.

К числу нефинансовых рисков, связанных с платежной системой, относится операционный риск, который включает юридический/правовой риск и риск мошенничества.

Для характеристики рисков различных платежных систем автором были исследованы финансовые и операционные риски в grossовой системе расчетов в режиме реального времени (ГСРРВ), в системе пакетного клиринга (СПК) и системе расчетов картами «Элкарт» за 2021 - 2023 годы, а также определена вероятность наступления и возможных потерь в вышеприведенных платежных системах Кыргызской Республики при рассмотренных рисках. По характеристике рисков в платежной системе по Криворучко С.В такие риски принято ранжировать по степени их серьезности – малый, умеренный и высокий, данные таблицы 3.2 .

Таблица 3.2 - Характеристика рисков в платежной системе

Риски	Критерий оценки
Малый	Вероятность риска незначительная, потенциальные убытки не очень большие и обычно не приводят к кризисной ситуации для конкретной системы или банка
Умеренный	Вероятность риска мала, потенциальные убытки ощутимы и могут привести к кризисной ситуации для конкретной системы или банка
Высокий	Вероятность риска небольшая, потенциальные убытки серьезные и могут реально привести к кризисной ситуации для конкретной системы или банка

Источник: Криворучко С. В. Риски платежных систем: источники возникновения и контроль [Текст]/ С. В. Криворучко . - Управление в кредитной организации. - 2006. - № 5.

Исходя из приведённых оценок рисков в диссертационной работе, возникающих в платёжной системе и согласно такому ранжированию проанализированные риски в ГССРВ и СПК системах можно считать малыми рисками и нет причин для кризисных ситуаций в данных платёжных системах республики.

Но тем не менее для профилактики возникновения и снижения рисков, связанных с проведением срочных и крупных платежей, необходимо и далее применять следующие механизмы управления рисками, в частности, целях снижения финансовых рисков в системе предусматриваются следующие меры с использованием механизмов управления ликвидностью участников:

- мониторинг в режиме реального времени достаточности средств участников для исполнения своих обязательств по проведению платежей;
- обеспечение возможности резервирования средств для обеспечения гарантированного проведения расчета из смежных систем;
- обработка платежей в соответствии с установленными приоритетами;
- управление участниками очередью своих платежей (изменение приоритетов платежей, отзыв платежей из очереди платежей и т.д.).

Учитывая интерес общества к цифровым финансовым активам, расширение применения цифровых технологий бизнесом и государством, а также высокий запрос потребителей на повышение доступности, скорости, удобства и безопасности расчетов при снижении издержек, рассматривается возможность построения новой платёжной инфраструктуры и введения третьей формы денег - цифрового сома.

Решение о запуске цифровой валюты, запланированном на 2026 год, требует предварительного выполнения ряда критически важных шагов, которые направлены на обеспечение готовности всех аспектов финансовой системы к возможному внедрению третьей формы денег.

Проведение тестовых и пилотных работ является неотъемлемой частью процесса внедрения цифровой валюты. Эти исследования позволяют оценить практическую пригодность и эффективность цифрового сома в различных экономических условиях, а также определить потенциальные риски и способы их минимизации. Тестирование поможет выявить технические, экономические и правовые аспекты, требующие дополнительной проработки, и обеспечит возможность адаптации системы перед ее масштабированием (рисунок 3.2).

Активная и глубокая проработка вопроса внедрения цифровой валюты с экономической, правовой и технологической точек зрения является критически важной для успеха проекта. Экономический анализ должен оценить влияние цифрового сома на макроэкономическую стабильность, денежно-кредитную политику и финансовую инклюзию. Правовая проработка предполагает разработку нормативной базы, регулирующей обращение и использование цифровой валюты, а также защиту прав потребителей. Технологический аспект включает в себя создание безопасной и эффективной инфраструктуры для выпуска, распространения и обслуживания цифрового сома.

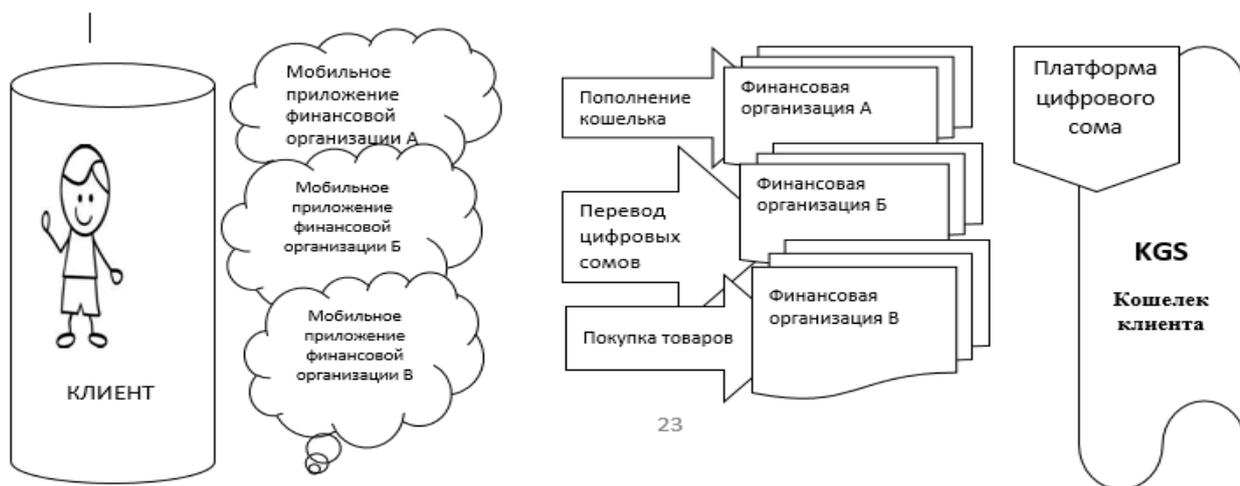


Рисунок 3.2. Принцип работы цифрового сома [Разработан автором]

Такая комплексная подготовка необходима для обеспечения того, чтобы цифровой сом как потенциально новая третья форма денег способствовал достижению целей экономического роста и финансовой стабильности. Он также поможет избежать непредвиденных последствий для экономики Кыргызстана и обеспечит защиту интересов всех участников финансовой системы. Кроме того, детальная проработка и пилотирование позволят Национальному банку выстроить четкую стратегию по внедрению цифрового сома, которая будет учитывать, как локальные особенности экономики, так и глобальные тренды в области цифровых финансов.

В конечном итоге, подготовительный этап и проведение пилотных проектов обеспечит необходимую основу для информированного и обоснованного решения о внедрении цифрового сома, что станет значимым шагом в развитии финансовой системы Кыргызской Республики и будет способствовать ее дальнейшей модернизации и интеграции в мировую экономику.

Скоротечное широкое использование цифрового сома как инновационного инструмента может способствовать:

- Прозрачность транзакций частного и государственных секторов – данный тезис опять же отсылает нас к децентрализованного блокчейна - возможность контролировать вводные в систему данные, дает способность проверять;
- Появление принципиально новых инструментов взаимодействия как на внутренних, так и на международных рынках – одна из важнейших задач, стоящих перед банковским сектором Кыргызской Республики – это продолжение драйвинга финтех рынка в условиях санкций;
- Противодействие коррупции и отмыванию денег – прозрачность сделки и движения денежных средств благодаря в том числе смарт-контрактам упрощает проверки регулятора и правоохранительных органов, позволяет контролировать и оптимизировать проводимые сделки.
- Крайне важно также выделить ряд рисков, которые могут способствовать замедлению развития цифрового сома:

- Недостаток производственных мощностей – использование подобного решения подразумевает разработку и введения новых серверных мощностей, которые позволят выполнять необходимый пул операций;
- Конфиденциальность решения – в Кыргызской Республике у данной технологии нет аналогов, соответственно не существует стандартов и практик обеспечения всесторонней безопасности для участников сделки;
- Массовость данного вида актива – сложность масштабирования данного решения в масштабах государства;
- Сложность реализации офлайн режима – ввиду цифровой ориентированности данного средства оплаты – сложно;
- Потеря ликвидности контрагентов – обеспокоенность банков потерей доли электронных платежей и наличности после начала использования цифрового рубля клиентами организаций;

Легализация и формирование правового статуса криптовалют, токенов, объектов цифрового собственности, методов добычи криптовалют выведут данный сектор с теневого рынка и позволят государству получать налоги, использовать цифровые валюты для международных транзакций (например, за сырьевые ресурсы).

ВЫВОДЫ

Исходя из теоретических, практических и аналитических, научно-обоснованных результатов в диссертационном исследовании, мы пришли к следующим выводам:

1. Авторское определение дефиниции «платежная система» как важного компонента денежно-кредитной системы, состоящего из заранее установленных правил, процедур и безопасных механизмов перевода денежных средств с участием специализированных учреждений, а также наделенного современными цифровыми (электронными) платформами для совершения расчетных транзакции между его участниками, позволит прежде всего сузить круг участников платежной системы, функционировать в условиях регламента и обеспечить использование надежных цифровых инструментов для осуществления безопасных расчетных операций.
2. Изучение особенностей развития систем прямых и непрямых расчетов, модели систем электронных денежных транзакций и модели систем электронных чеков позволило выявить, что расчетов в модели систем электронных денежных транзакций обычно гораздо больше различных спецификаций. В отличие от двух моделей, модель систем электронных денежных транзакций каждая реализует определенный сценарий транзакций, включающий обработку заказов, платежей, инструкции, процедуры и протоколы для перевода средств между счетами. Кроме того, несмотря на то, что данная система требует онлайн-режима от плательщика, получатель платежа может находиться в оффлайне (что исключительно выгодно с точки зрения затрат).
3. Анализ состояния платежной системы показал, что республика не стоит на месте и в целях прогрессивного развития платежной системы в стране

совершенствуются механизмы регулирования безналичных расчетов, проводятся мероприятия, ориентированные на расширение спектра розничных платежных услуг, предоставляемых финансово-кредитными организациями, операторами платежных систем и платежными организациями, развитие и внедрение цифровых платежных технологий, поддержку функционирования оператора национальной системы расчетов платежными картами «Элкарт» – ЗАО «МППЦ», развитие национальной платежной системы «Элкарт» и ее интеграции с платежными системами других стран, содействие коммерческим банкам в развитии инфраструктуры по приему и обслуживанию банковских платежных карт.

4. Несмотря на многие проводимые работы по развитию безналичных расчетов, исследования показали, что население все еще не в полной мере отходит от наличных денежных операций, так например, по-прежнему основную долю операций как по количеству, так и по объему операций с использованием банковских платежных карт занимают операции по снятию наличных денег, которые по итогам 2023 года составили 83,5 процента. Данные показатели свидетельствуют о том, что большинство держателей банковских карт все еще предпочитает использовать наличные деньги в повседневных расчетах. Причиной низкого уровня использования населением безналичных платежей главным образом являются следующие проблемы: низкая заинтересованность населения в использовании безналичных платежей и инновационных платежных сервисов; нежелание субъектов предпринимательства переходить на безналичные расчеты. недостаточно развитая платежная инфраструктура для приема безналичных платежей в регионах страны; функциональная несовместимость различных платежных систем; завышенная тарифная политика по банковским и платежным услугам, предлагаемая коммерческими банками; низкий уровень финансовой грамотности населения.

5. Примененный многофакторный корреляционно-регрессионный анализ валового дохода коммерческих банков показал, что увеличение объема операций по платежным картам на 1 млн. сом приводит к уменьшению валового дохода коммерческих банков, в среднем на 0.0492 млн. сом; увеличение объема денежных переводов по платежным системам на 1 млн. сом приводит к уменьшению валового дохода коммерческих банков, в среднем на 0.138 млн. сом; увеличение специфические платежи, межбанковские расчеты на 1 млн. сом приводит к увеличению валового дохода коммерческих банков в среднем на 0.129 млн. сом; увеличение платежи, осуществленные посредством электронных денег на 1 млн. сом приводит к увеличению валового дохода коммерческих банков, в среднем на 0.12 млн. сом.

6. Исходя из проведенной оценки специфические платежи, межбанковские расчеты и переводы, операции с областными управлениями и операции оборотной кассы, финансовые санкции наиболее весомо влияют на доходность банковского сектора. Это объясняется тем, что обслуживание по таким платежам обходится наименее затратно, а денежные переводы, платежные карты и

электронные деньги по сравнению со специфическими платежами относительно более дороже обходятся для банков.

7. Исходя из приведённых в работе оценок рисков, возникающих в платежной системе и согласно ранжированию по степени их серьезности – малый, умеренный и высокий, проанализированные риски в ГССРВ и СПК системах в Кыргызской Республике можно считать малыми рисками и нет причин для кризисных ситуаций в данных платежных системах республики. Но тем не менее для профилактики возникновения и снижения рисков, связанных с проведением срочных и крупных платежей, необходимо и далее применять механизмы управления рисками.

8. В 2023 году электронные деньги в Кыргызской Республике оставались одним из наиболее доступных и удобных способов оплаты, что обусловило стабильный рост показателей как по количеству электронных кошельков, так и по количеству и объему операций. Количество электронных кошельков увеличилось на 19,7 процента по сравнению с показателем за 2022 год, составив 6,5 млн единиц. Лицензию на право выпуска электронных денег имеют десять коммерческих банков, при этом в 2023 году эмитентами электронных денег выступали шесть коммерческих банков и функционировали десять локальных систем расчетов электронными деньгами. В связи с этим, было принято решение о запуске цифрового сома и этапах масштабирования. При этом платформа цифрового сома будет интегрирована с существующей платежной инфраструктурой для бесшовного и прозрачного встраивания цифрового сома в существующую систему безналичных расчетов. Платформа цифрового сома может быть открытой для подключения и взаимодействия с использованием современных технологических решений, в том числе для межсистемного взаимодействия с инфраструктурой других стран при осуществлении трансграничных платежей в цифровых сомах.

9. Основные тенденции развития платежных систем в условиях цифровой экономики можно охарактеризовать так:

– Удобство и скорость: Благодаря цифровым инновациям, платежи становятся быстрее и проще, что упрощает процесс транзакций для потребителей.

– Бесконтактные и мобильные платежи: Эти методы платежа набирают популярность, поскольку они обеспечивают удобство и скорость.

– Интеграция с другими сервисами: Платежные системы все чаще интегрируются с другими сервисами, например, социальными сетями или приложениями для езды на такси.

– Кросс-бордер платежи: Технологии делают возможными мгновенные международные платежи, открывая новые возможности для глобализации.

В целом проведенное исследование показало, что современные платежные системы невероятно отличаются от тех, которые были доступны всего несколько десятилетий назад. Они становятся более удобными, быстрыми и безопасными, что способствует их широкому распространению и активному использованию.

ПРАКТИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ

1. Национальному Банку Кыргызской Республики и участниками платежной системы проработать систему безопасности совершения платежных операций посредством внедрения и использования последних технологий защиты данных. В частности, предлагается создать точку горячего реагирования, посредством создания некоего Центра мониторинга и реагирования на компьютерные атаки в финансовой сфере, который может быть подразделением НБ КР, куда должны передаваться все данные, связанные с покушением на совершение несанкционированного перевода денежных средств со счетов компаний и физических лиц.
2. Кабинету министров Кыргызской Республики усилить позицию страны в международных рейтингах, характеризующих развитие цифровизации в финансовом секторе, в частности повысить индекс сетевой готовности, уровня развития интернета, в частности в регионах страны, снизить стоимость интернета, повысить цифровую компетентность государственных служащих и цифровую грамотность предпринимателей при ведении внешнеэкономической деятельности.
3. Кабинету министров Кыргызской Республики совместно с гражданским сектором и высшими учебными заведениями усилить работу по повышению финансовой грамотности населения, посредством организации лекций среди школьников, студентов, предпринимателей и людей пожилого возраста.
4. Коммерческим банкам в целях увеличения валового дохода за счет платежных продуктов пересмотреть операционные расходы по обслуживанию следующих услуг: по платежным картам и денежным переводам, так как оценка показала, что эти услуги по платежным системам приводят к уменьшению валового дохода коммерческих банков.
5. Национальному банк Кыргызской Республики при тестовом режиме внедрения цифрового сома обеспечить интероперабельность системы, то есть важно обеспечить совместимость цифрового сома с другими платежными системами и цифровыми валютами для гладкой интеграции в существующую финансовую инфраструктуру.

СПИСОК ОПУБЛИКОВАННЫХ ТРУДОВ ПО ТЕМЕ ДИССЕРТАЦИИ

1. Ташболотов, Ж. Ж. Финансовые и операционные риски в платежной системе Кыргызской Республики [Текст] / Ж. Ж. Ташболотов // Экономика: вчера сегодня, завтра. - Ногинск, 2023. - Том: 13. - Номер: 10-1. - С. 472 - 479 <https://elibrary.ru/item.asp?id=65587314>
2. Ташболотов, Ж. Ж. Анализ развития финансовых каналов интеграционного развития стран ЕАЭС (на примере денежных переводов) [Текст] / А. К. Карабекова, Мурзаibraим уулу Ренат, Ж. Ж. Ташболотов // Российский экономический вестник. – Махачкала, 2023. - №6. - С. 171 - 177. <https://elibrary.ru/item.asp?id=54738535>.
3. Ташболотов, Ж. Ж. Евразия экономикалык биримдигинин акча-кредиттик интеграциясынын айрым аспектилери [Текст] / А. К. Карабекова, Ж. Ж. Ташболотов // Вестник Академии государственного управления при Президенте Кыргызской Республики им. Ж. Абдрахманова. - 2024. - № 34 (2). - С. 131 - 137. <https://elibrary.ru/item.asp?id=67852077>.
4. Ташболотов, Ж. Ж. Особенности развития безналичных платежей в Кыргызской Республике [Текст] / Ж. Ж. Ташболотов // Экономика и бизнес: теория и практика. - Новосибирск, 2024. - №7 (113). – С. 161 - 167 <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=68591482>
5. Ташболотов, Ж. Ж. Некоторые аспекты развития платёжной системы Кыргызской Республики [Текст] / Ж. Ж. Ташболотов // Международный журнал гуманитарных и естественных наук. – Новосибирск, 2024. - №7 (113). – С. 191 - 196 <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=68589415>

08.00.10 – финансы, акча жүгүртүү жана кредит адистиги боюнча экономика илимдеринин кандидаты илимий даражасын алуу үчүн Ташболотов Жумалы Жолборсовичтин «Санариптик экономиканын шартында Кыргыз Республикасынын төлөм системасынын өнүгүү перспективалары» темасындагы диссертациянын

РЕЗЮМЕСИ

Негизги сөздөр: накталай эмес төлөмдөр, төлөмдөр, төлөм системасы, санариптештирүү, финансылык тобокелдик, операциялык тобокелдик, клирингдик эсептешүү системасы, grosстук эсептешүү системасы, чекене төлөмдөр, банктык карталар, эл аралык система, улуттук система, электрондук акча, санариптик валюта, банктык төлөм карталары

Изилдөө обьектиси болуп санариптештирүү шартында Кыргыз Республикасынын төлөм системасы саналат.

Изилдөөнүн предмети болуп накталай эмес төлөмдөр боюнча мамлекеттик органдардын ортосундагы финансылык мамилелер саналат.

Изилдөөнүн максаты – Кыргыз Республикасында санариптик трансформацияга негизделген төлөм системасын өнүктүрүүнүн негизги келечектүү багыттарын аныктоо.

Изилдөө методдору: финансылык, статистикалык талдоо методдору, салыштырма анализ жана эксперттик баалоо методдору колдонулган.

Алынган натыйжалар жана алардын жаңылыгы: Алынган натыйжалар жана алардын жаңылыгы: аныктама боюнча автордук интерпретация сунушталды: экономикалык процесстерди санариптик трансформациялоо шарттарында “төлөм системасы”; электрондук төлөм системаларын уюштуруунун жана куруунун өзгөчөлүктөрү аныкталган; Кыргыз Республикасынын төлөм системасынын өнүгүүсүнүн эволюциялык этаптары аныкталган жана санариптик трансформация шарттарында төлөм системасынын өнүгүшүнө талдоо берилген; коммерциялык банктар тарабынан көрсөтүлүүчү төлөм кызмат көрсөтүүлөрүнүн банк секторунун кирешелүүлүгүнө таасиринин даражасы аныкталган; төлөм системасындагы финансылык жана операциялык тобокелдиктерге баа берүү жүргүзүлдү жана аларды жеңүү жолдору иштелип чыкты; накталай эмес төлөмдөргө санариптик сомду киргизүүнү күчөтүү боюнча чаралар сунушталды .

Колдонуу даражасы: Изилдөөлөрдүн натыйжалары экономикалык процесстерди санариптештирүү шартында төлөм системасын уюштурууну жана иштешин өнүктүрүү үчүн негиз катары колдонулушу мүмкүн.

Колдонуу чөйрөсү: Берилген материалдар санариптик финансылык экономиканын өнүгүп келе жаткан багытында окуу материалдарын жана окуу куралдарын жазууда жана иштеп чыгууда пайдалуу болушу мүмкүн.

РЕЗЮМЕ

диссертации Ташболотов Жумалы Жолборсович на тему «Перспективы развития платежной системы КР в условиях цифровой экономики», представленной на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 - финансы, денежное обращение и кредит

Ключевые слова: безналичные расчеты, платежи, платежная система, цифровизация, финансовый риск, операционный риск, клиринговая система расчетов, гроссовая система расчетов, розничным платежи, банковские карты, международная система, национальная система, электронные деньги, цифровая валюта, банковские платежные карты

Объектом исследования является платежная система Кыргызской Республики в условиях цифровизации.

Предметом исследования являются финансовые отношения между субъектами государства по поводу безналичных расчетов.

Целью исследования является определение основных перспективных направления развития платежной системы на основе цифровых преобразований в Кыргызской Республике.

Методы исследования: послужили методы финансового, статистического анализа, методы сравнительного анализа и экспертных оценок.

Полученные результаты и их новизна: предложена авторская трактовка дефиниции: «платежная система» в условиях цифровой трансформации экономических процессов; выявлена специфика организации и построения электронных платежных систем; выявлены эволюционные этапы развития платежной системе Кыргызской Республики и дан анализ развития платежной системы в условиях цифровой трансформации; определена степень влияния предоставляемых коммерческими банками платежных услуг на доходность банковского сектора; дана оценка финансовых и операционных рисков в платежной системе и разработаны пути их преодоления; предложены меры по активизации внедрения в безналичные расчеты цифрового сома.

Степень использования: Результаты исследования могут использоваться в качестве основы разработки организации и функционирования платежной системы в условиях цифровизации экономических процессов. Отдельные положения работы могут быть использованы банками Кыргызской Республики для выработки перспективных направлений развития платежной системы. Положения и выводы работы могут быть применены кредитно-финансовыми институтами при формировании своей платежной политики.

Область применения: Представленные материалы могут быть полезны при написании и разработке учебных материалов, пособий в перспективно развивающемся направлении цифровой финансовой экономики.

SUMMARY

dissertation by Tashbolotov Zhumaly Zholborsovich Aida Kamilzhanovna Karabekova on the topic “Prospects for the development of the payment system of the Kyrgyz Republic in the conditions of the digital economy”, submitted for the degree of Academic Candidate of Economics in specialty 08.00.10 - Finance, money circulation and credit

Key words: non-cash payments, payments, payment system, digitalization, financial risk, operational risk, clearing settlement system, gross settlement system, retail payments, bank cards, international system, national system, electronic money, digital currency, bank payment cards

The object of the study is the payment system of the Kyrgyz Republic in the context of digitalization.

The subject of the study is financial relations between state entities regarding non-cash payments.

The purpose of the study is to determine the main promising directions for the development of the payment system based on digital transformation in the Kyrgyz Republic.

Research methods: the methods of financial, statistical analysis, methods of comparative analysis and expert assessments were used.

The results obtained and their novelty: The results obtained and their novelty: the author’s interpretation of the definition is proposed: “payment system” in the conditions of digital transformation of economic processes; the specifics of the organization and construction of electronic payment systems have been identified; the evolutionary stages of development of the payment system of the Kyrgyz Republic are identified and an analysis of the development of the payment system in the conditions of digital transformation is given; the degree of influence of payment services provided by commercial banks on the profitability of the banking sector was determined; an assessment of financial and operational risks in the payment system was made and ways to overcome them were developed; measures have been proposed to enhance the implementation of digital som in non-cash payments.

Degree of use: The research results can be used as the basis for developing the organization and functioning of the payment system in the context of digitalization of economic processes.

Scope of application: The presented materials can be useful in writing and developing educational materials and manuals in the promisingly developing direction of the digital financial economy.