

Исмаилова Чолпон Джумаевна

Кыргыз Республикасынын эл аралык университети,
«Эл аралык бизнес» кафедрасынын доценти
экономика илимдеринин кандидаты

Субанкулова Перизат Калыбековна

Кыргыз Республикасынын эл аралык университети,
«Эл аралык бизнес»
Кафедрасынын ага окутуучусу

Исмаилова Чолпон Джумаевна

к.э.н., доцент кафедры «Международный бизнес»,
Международный университет Кыргызской Республики,

Субанкулова Перизат Калыбековна

Старший преподаватель кафедры «Международный бизнес»,
Международный университет Кыргызской Республики

Ismailova Cholpon Dzhumaevna

PhD in Economics, Associate Professor of the
Department «International Business»

International University of the Kyrgyz Republic

Subankulova Perizat Kalybekova

Senior Lecturer, Department Department «International Business»
International University of the Kyrgyz Republic

+996755522533, Cholpon-is@mail.ru

ТӨЛӨМ СИСТЕМАЛАРЫНЫН ТОБОКЕЛДИКТЕРИ

РИСКИ ПЛАТЕЖНЫХ СИСТЕМ

RISKS OF PAYMENT SYSTEMS

Аннотациясы: Бул макалада төлөм системасындагы тобокелдиктер каралат, алар финансылык система жана анын бардык эл аралык жана ички эсептешүү шарттарын сактоо жагынан үзгүлтүксүздүгү үчүн өтө маанилүү. Кыргыз Республикасынын төлөм тутумундагы тобокелдиктерди башкаруу төлөм тутумунун шарттарынын үзгүлтүксүздүгү жана натыйжалуулугу бузулушу мүмкүн болгон жагымсыз окуялардын пайда болушун алдын ала айтуу үчүн ар кандай функцияларды аткарууну талап кылат, ошондой эле мамлекеттин финансылык ишмердүүлүгүнүн негизи катары анын туруктуу ишин илгерилетүүнү жеңилдетет. Бүгүнкү күндө төлөм тартибин ийгиликтүү ишке ашырууну камсыз кылуу боюнча иш – чаралардын тутумдары-тобокелдиктердин алдын алуу жана алдын алуу, бардык тобокелдиктерди аныктоо жана алардын пайда болушунун бардык мүмкүн болгон себептерин алдын ала белгилөө. Тобокелдиктерди азайтуу максаттарына жетүүнүн маанилүү шарты биринчи кезекте: тобокелдиктерди чектөө, тобокелдиктерди баалоо, мониторинг жана тобокелдиктерди талдоо, тобокелдиктердин мүмкүн болгон кесепеттерин өз убагында жоюу процессин уюштуруу жана аткаруу мүмкүн болбогон учурда төлөм системаларынын иштөө мүмкүнчүлүгүн калыбына келтирүү үчүн реалдуу механизмдерди түзүү. Бардык кырдаалдарда келечекте күтүлбөгөн тобокелдиктердин мүмкүн болгон көрүнүштөрүн жана алардын деңгээлин төмөндөтүү мүмкүнчүлүгүн толук башкара турган төлөм тутумундагы тобокелдиктердин алгылыктуу деңгээлине жетишүүнү

жана сактоону камсыз кылуу керек экендигин моюнга алуу керек, бул операторлордун жана ушул процесстин бардык катышуучуларынын ишенимин камсыз кылат.

Негизги сөздөр: тобокелдиктер, төлөм системасы, тобокелдиктердин келип чыгышы, тобокелдиктерди азайтуу, тобокелдиктерди талдоо, тобокелдиктерди башкаруу

Аннотация: В данной статье исследованы риски в платежной системе, которые имеют решающее значение для финансовой системы и ее возможности непрерывности в условиях соблюдения как всех международных, так и внутри страновых условий расчетов. Управление рисками в платежной системе Кыргызской Республики требует выполнение различных функций по прогнозированию наступления неблагоприятных событий, при которых может быть нарушено беспрерывность и эффективность функционирования условий платежной системы, а также благоприятствование содействия ее устойчивой работе, как основы финансовой деятельности государства. Системами мер обеспечения успешного выполнения платежной дисциплины на сегодняшний день является – предупреждение и предотвращение возможности наступления рисков, выявление всех рисков и предопределение всех возможных причин их возникновения. Важным условием достижения целей снижения рисков является прежде всего: сдерживание рисков, оценка уровня рисков, мониторинг и анализ рисков на постоянной основе, организация процесса своевременного устранения возможных последствий возникновения рисков и создание реальных механизмов восстановления работоспособности платежных систем в случае ее невозможности исполнения. Надо признать, что при любых ситуациях необходимо обеспечивать достижение и поддержание приемлемого уровня рисков в платежной системе, что в дальнейшем сможет полностью управлять возможными проявлениями непредвиденных рисков и возможности снижения их уровня, что обеспечит доверие и как операторов, так и всех участников этого процесса.

Ключевые слова: риски, платежная система, возникновение рисков, снижение рисков, анализ рисков, управление рисками

Abstract: This article examines the risks in the payment system, which are crucial for the financial system and its continuity in terms of compliance with all international and domestic settlement conditions. Risk management in the payment system of the Kyrgyz Republic requires the performance of various functions for predicting the occurrence of adverse events in which the continuity and efficiency of the functioning of the payment system conditions may be disrupted, as well as facilitating the promotion of its sustainable operation as the basis of the financial activity of the state. The systems of measures to ensure the successful implementation of payment discipline today are – the prevention and prevention of the possibility of risks, the identification of all risks and the predestination of all possible causes of their occurrence. An important condition for achieving the goals of risk reduction is first of all: risk containment, risk assessment, monitoring and risk analysis on an ongoing basis, the organization of the process of timely elimination of possible consequences of risks and the creation of real mechanisms to restore the operability of payment systems in case of its impossibility of execution. It must be recognized that in all situations it is necessary to ensure the achievement and maintenance of an acceptable level of risks in the payment system, which in the future will be able to fully manage the possible manifestations of unforeseen risks and the possibility of reducing their level, which will ensure the trust of both operators and all participants in this process.

Keywords: risks, payment system, occurrence of risks, risk reduction, risk analysis, risk management.

Введение. Платежная система Кыргызстана представляет собой совокупность расчетных систем внедренных и имеющих распространение на всей территории Кыргызской Республики, по осуществлению денежных переводов, исполнителями которых являются резиденты и нерезиденты Кыргызской Республики, ведущие экономическую деятельность в соответствии с законом и нормативными правовыми актами Национального банка. И

при всем развитии этих систем государство в лице Национального банка несет полную ответственность за исключением возникновения рисков ситуаций и мониторингом всего процесса платежной системы в стране.

Она как система, функционирующая с высоколиквидными активами, имеет высокую степень подверженности рискам различного характера. В современных условиях невозможно представить хозяйственную деятельность в отрыве от платежных систем, и они прочно заняли свое положение в системе расчетов. Платежные системы подвергаются ряду основных рисков, которые должны быть обнаружены и по возможности нивелированы, либо полностью устранены по обстоятельствам. Рисками, особенно существенными для платежных систем, являются, не ограничиваясь этим: юридический риск, кредитный риск, риск ликвидности и операционный риск.

Финансовая система и ее основная составляющая — это платежная система, от эффективности функционирования которой во многом зависит экономическое развитие страны. Платежные системы с недостаточно ограниченными от рисков могут стать причиной финансовых кризисов, порождая своего рода шоковые состояния от одного участника платежа к другому. В связи с этим возникает угроза не только для этой системы и ее участников, возникает кризис стабильности денежных и других внутристрановых и соответственно международных финансовых рынков, в то время как платежные системы должны гарантировать надежность и непрерывность расчетных операций и как важный механизм поддержки стабильного и эффективного функционирования финансовых рынков должна нивелировать непредвиденные и системные кризисы. Поэтому проблемы обеспечения стабильности, надежности функционирования платежных систем и возможности предотвращения и контроля всех типов рисков стали важной и актуальной задачей для Центральные банки как стран с переходной экономикой, так и более экономически развитых стран. Национальный банк Кыргызской Республики учитывая международную практику управления рисками платежных систем предпринимает меры, соответствующие их управлению и смягчению. Системой или механизмам управления рисками в платежной системе понимается весь комплекс мероприятий и методов возможности снижения вероятности случаев возникновения неблагоприятных, а порой разрушительных последствий для непрерывности функционирования платежной системы с учетом величины причиняемого ущерба.

На практике рассматриваются различные организационные модели управления рисками в платежной системе

- 1) независимое управление рисками в платежной системе непосредственно оператором платежной системы;
- 2) распределение полномочий по оцениванию и администрированию рисков между оператором платежной системы, операторами услуг платежной инфраструктуры и участниками платежной системы;
- 3) передача функций по оцениванию и управлению рисками оператором платежной системы, не являющимся кредитной организацией, расчетному центру [1].

Современная система управления рисками по выполнению различных шагов по их предупреждению имеет возможность предусматривать различные шаги по созданию специальной системы управления рисками, которые обеспечивают возможность отслеживать за исполнением операторами и клиентами платежной системы условий соблюдения недопущения рисков, определенных требованиями платежной системы. Появляется необходимость назначения функциональных обязанностей лиц, несущих ответственность за предупреждение и недопущение рисков. Важным условием предупреждения возможных наступлений форс-мажорных обстоятельств считается доведение до органов управления оператора платежной системы соответствующей информации о рисках и возможных условиях их возникновения, а также расчеты показателей бесперебойности функционирования платежной системы в соответствии с требованиями, разработанными Национального Банка Кыргызской Республики. Формировался порядок обеспечения бесперебойности

функционирования платежной системы в соответствии с требованиями нормативных актов Национального Банка Кыргызской Республики, который актуализировалось в условиях цифровых технологий.

С наступлением глобализации и интернационализации хозяйствования система расчетных операций в основном пере настроилась на расчеты в on-line режимы, а этот процесс требует четкости и своевременности осуществления денежных поступлений прямо в срок и немедленно. Несмотря на слаженность и доступность услуг возможны ситуации с рисками переводов или замораживанием расчетов, это и другие обстоятельства должны своевременно иметь возможность недопущения как фактор предупреждения рисков либо своевременное устранение их последствий и принятие мер их регулирования. Для реализации этих действий необходимо создание методик анализа рисков в платежной системе, включая профили рисков, в соответствии с требованиями правил, установленных Национальным Банком Кыргызской Республики. Банковская сфера Кыргызской Республики в первую очередь регулируется классическим методом, посредством национального законодательства, в частности закон «О Национальном банке КР» устанавливает по статье 1 общие правовые начала Национального банка (НБ) КР, включая функции и полномочия [2, с.229]. Успешная реализация действий по предупреждению рисками включает в себя создание порядка обмена информацией, необходимой для управления рисками и условий порядка взаимодействия в спорных, нестандартных и чрезвычайных ситуациях, включая случаи системных сбоях несанкционированных внештатных условий. Информационная составляющая в первую очередь основывается на взаимосвязанности глобальной архитектуры Интернета, где будущее международных потоков данных не должно определяться лишь небольшим числом крупных стран, а доступ к информации должен быть открытым [3, с.197]. В свою очередь, создание порядка обеспечения сохранности и защиты информации в платежной системе может способствовать недопущения рисков ситуаций и создавать условия их эффективного управления.

Условия и техника управления рисками в платежной системе предопределяются оператором платежной системы с учетом индивидуальных возможностей организации платежной системы, а также созданной ими структуры и модели управления рисками, процедур платежного момента расчетов, количества возможных денежных средств и их отправленных сумм и сроков полного расчета и многое др.

Сложившаяся современная методика управления рисками может определять такие способы как расчет минимальных размеров (лимитов) обязательств операторов и клиентов платежной системы с учетом реального возможного уровня риска. Определение у операторов создание возможности необходимого зарезервированного фонда гарантирующей устранения рисков платежной системы, обеспечивающей покрытие непредвиденных убытков при совершении платежных операций и обеспечение условий порядка и последовательности исполнения распоряжений участников платежной системы. Законом о платежной системе может быть предусмотрено разработка оператором платежной системы контролирующего органа по управлению рисками в платежной системе, члены которого являются ответственными за управление рисками платежной системы. В функциональные обязанности и в компетенцию органа управления рисками входят, по нашему мнению, установление выбора оценок системы управления рисками, включая системный риск, и проведение оценки риска, создание предложений и рекомендаций по итогам проведения оценки системы управления рисками.

Условия обеспечения исполнения обязательств участников платежной системы устанавливается, разработанными правилами платежной системы. Условиями платежной системы может быть построено создание оператором платежной системы либо по его поручению центральным платежным клиринговым контрагентом или расчетным центром специального фонда гарантирующего платежной системой за счет денежных средств (взносов участников фонда) участников платежной системы. Правилами платежной системы может быть предусмотрено внесение в фонд платежной системы денежных средств

оператора платежной системы, центрального платежного клирингового контрагента и (или) расчетного центра. Условия определения устанавливаются правилами платежной системы.

Гарантийный фонд платежной системы используется оператором платежной системы либо по его поручению центральным платежным клиринговым контрагентом или расчетным центром в целях обеспечения исполнения обязательств участников платежной системы. В случае невозможности исполнения намеченных заранее (ненадлежащего исполнения) обязательств участником платежной системы его гарантийный взнос используется для удовлетворения требований по таким обязательствам. Если недостаточно используется гарантийный взнос участника платежной системы используются гарантийные взносы других участников платежной системы в порядке, предусмотренном правилами платежной системы. В случае возникновения таких обстоятельств участник платежной системы обязан возместить сумму использованных гарантийных взносов, а также возместить проценты за их использование, если это предусмотрено условиями платежной системы. В случае отказа от участия в платежной системе клиенту платежной системы возвращается его сумма гарантийного взноса в порядке и сроки, которые установлены правилами платежной системы. Такой фонд платежной системы, как правило учитывается на отдельном банковском счете, открываемом оператору платежной системы, центральному платежному клиринговому контрагенту или участникам платежной системы. Эти меры являются актуальными в силу их значимости и приоритетности для всех сторон хозяйствования и функционирования финансовой системы в целом. Наблюдатели, так называемые Овер сайты за платежными системами и определяет полномочия Национального банка Кыргызской Республики в платежной системе Кыргызской Республики.

Так, в новой редакции пересмотренного закона определено: для снижения рисков, связанных с проведением срочных и крупных платежей, система должна предусмотреть различные механизмы управления рисками, а именно:

- 1) исполнение платежей только в пределах лимита кредитового остатка средств на корреспондентском счете участника платежной системы, открытом в Национальном банке;
- 2) соблюдение порядка очередности исполнения расчетных операций и управление самим порядком платежей участниками системы;
- 3) обеспечение и соблюдение теоретически заданных коэффициентов ликвидности;
- 4) другие механизмы управления рисками.

Порядок, правила и процедуры по управлению финансовыми рисками в системе крупных платежей устанавливаются нормативными правовыми актами Национального банка [1]. В расчетах многих стран, в платежной системе как правило, выделяют следующие риски: правовой, операционный, кредитный, расчетный, риск ликвидности.

Правовой или юридический риск, он определяется потерями участников платежной системы, порожденными несовершенством правовой основы, а именно, вследствие отсутствия юридической поддержки системы расчетов по ценным бумагам, исполнения платежных соглашений, прав собственности и других прав, которые применяются в расчетной системе.

Операционный риск может служить источником платежного риска и привести к финансовым потерям в случае, если сбой или отказ программно-технических средств, ошибки сотрудников, форс-мажорные обстоятельства не позволяют участникам операций провести расчеты в полном объеме в течение одного операционного дня. Международный валютный фонд и Комитет по платежным и расчетным системам (Базель, Швейцария) настоятельно рекомендуют обратить большое внимание оценке операционных рисков и систематически принимать возможные меры по выработке механизмов их предупреждения, а в случае их возникновения возможности их устранения или полной ликвидации. В современной международной практике операционный риск есть возможность рассматривать в разрезе двух составляющих: надежность и безопасность платежной системы. Другими словами, возможности устранения операционного риска

включают повышение уровня безопасности и надежности всех программно-технических комплексов, а также наличие резервных мощностей на случай форс-мажорных обстоятельств.

В условиях глобальной цифровой технологии расчетный риск платежной системы объединяет кредитный риск и риск ликвидности. Кредитный риск рассматривают с возможными потерями части или полной суммы денежных средств или иных активов (ценных бумаг, валюты), вовлеченных в транзакцию многих операторов платежной системы. А риск ликвидности – невозможностью рассчитаться по обязательствам в полном объеме и по первому иску получателя. Возможность обеспечения ликвидностью в течение операционного дня также является весьма решающим фактором, влияющим на соотношение риск — стоимость в платежной системе операторов.

Высокая ликвидность в течение операционного дня увеличивает возможные затраты банков, связанные с исполнением платежа, и вызывает его задержку до конца операционного дня. Такое обстоятельство вызвано формальными (правовыми) ограничениями, поскольку явную стоимость для банка имеет задержка платежа на срок свыше одного дня, связанная с необходимостью уплаты процентов за просроченное исполнение расчетного документа клиента. Обстоятельства роста объема операций на финансовых рынках, когда несвоевременное исполнение в расчетах приводят к высокой концентрации риска ликвидности и повышают некоторую вероятность банкротства банков и иных операторов платежной системы, многие центральные банки предоставляют другим банкам возможность получить беспроцентный расчетный кредит в течение одного операционного дня, а также хранения средств фонда обязательных резервов на корреспондентских счетах банков.

Расчетный риск может проявляться между банками, между расчетным институтом (центральным банком) и банками, между банками и их клиентами. Несоблюдение и не своевременное исполнение обязательств оказывает негативное влияние на контрагента и может вынудить его к покрытию недостатка ликвидности из других источников, что имеет для него определенную значимую стоимость и может привести к непредвиденным потерям. Так, расчетный риск имеет возможность перейти по системе, перетекая в системный риск.

Системный риск — это такой риск, когда возникает невозможность одного участника в системе платежей выполнять предъявленные ему условия или предписания и тем самым создает условия неспособности других участников или финансовых институтов своевременно погашать свои обязательства на финансовом рынке в целом (так называемый “принцип домино”). Выявленные факторы воздействия каждого из классифицированных рисков как на участников платежной системы, так и в целом на функциональность платежной системы и ее общий имидж, а также возможные процедуры управления этими рисками могут показать эффективность мер по укреплению их совершенствованию.

Риск мошенничества в современных условиях возникает вследствие неправомерных действий работников и некоторых должностных лиц участников платежных систем, заключающихся в злоупотреблении служебным и иным положением, несанкционированном использовании служебной секретной информации, хищении денежных средств, преднамеренном и заведомо запланированном сокрытии фактов совершения операций в рамках платежной системы, а также незаконных противоправных действий сторонних лиц по отношению к платежной системе, таких как хищение личных и персональных данных, получение конфиденциальной информации, возможности проникновения в базу данных с целью совершения противоправных действий похищения денежных средств и т.д.

С развитием цифровых технологий и повсеместного их использования риск хакерской атаки – риск, возникающий вследствие воздействия на информационные ресурсы и информационно-телекоммуникационные средства платежной системы путем несанкционированного входа в информационные системы, внедрения несанкционированных специальных технических средств, заражения компьютерными вирусами и другими вредоносными программами с целью хищения денежных средств, получения персональной инфор-

мации пользователей (пароли, ПИН-коды, номера банковских карт, аналог собственноручной подписи, персональные данные пользователей), уничтожения и нарушения целостности баз данных, блокирования и вывода из строя информационных компьютерных систем. Эти факты имеют широкое распространение и поэтому их управление и недопущение имеет особую значимость в современных условиях. Существенным и немаловажным является риск потери репутации – риск, возникающий вследствие формирования в обществе некорректного и негативного представления о стабильности платежной системы, заниженной оценки качества предоставляемых услуг в платежной системе, в том числе вследствие распространения заведомо ложной информации, ведущей к потере доверия к платежной системе или участникам платежной системы.

По оценке статистических данных НБКР за период 2018-2022 годов в платежной системе Кыргызской Республики наблюдалось увеличение объема платежей в межбанковской платежной системе, что свидетельствует о тенденции увеличения роли платежной системы в реальной экономике республики. Прогнозная оценка НБКР и состояние систем расчетов представлена в таблице.

Таблица. Прогнозная оценка системы расчетов НБКР в Кыргызской Республики

№		Прогноз 2023	Прогноз 2024	Прогноз 2025	Прогноз 2026	Прогноз 2027
Система пакетного клиринга						
1	Количество платежей (ед.)	8 426 361	8 847 679	9 290 063	9 754 566	10 242 295
2	Объем платежей (млн сомов)	269 460,1	282 933,1	297 079,7	311 933,7	327 530,4
Гроссовая система расчетов в режиме реального времени						
1	Количество платежей (ед.)	768 330	806 747	847 084	889 438	933 910
2	Объем платежей (млн сомов)	10 830 895,7	11 372 440,5	11 941 062,5	12 538 115,7	13 165 021,4
Системы расчетов с использованием карт						
1	Общее количество эмитированных платежных карт на конец года (тыс.шт)	5 497,8	5 772,7	6 061,3	6 364,4	6 682,6
2	Уровень проникновения банковских платежных карт в расчете на 1 человека (шт.)	1,21	1,24	1,29	1,33	1,37
3	Количество операций, совершенных с использованием платежных карт (тыс. ед.)	134 729,8	141 466,3	148 539,6	155 966,6	163 764,9
4	Среднее количество операций в расчете на 1 человека (ед.)	29,5	30,5	31,5	32,5	33,6
5	Объем операций, совершенных по платежным картам (млн сомов)	550 896,3	578 441,1	607 363,1	637 731,3	669 617,8
6	Средний объем операций с картами в расчете на 1 человека (сомов)	120 803	124 723	128 770	132 948	137 262
7	Количество человек, приходящихся на 1 банкомат	2 128	2 061	1 996	1 934	1 873
8	Количество человек, приходящихся на 1 POS-терминал (чел.)	267	259	251	243	235
Системы расчетов с использованием электронных денег						
1	Количество пользователей электронных кошельков (ед.)	5 579	5 746	5 918	6 096	6 279
2	Всего операций с использованием электронных денег (тыс. ед.)	36 222	36 765	37 317	37 877	38 445
3	Общий объем транзакций, проведенных с использованием электронных денег (млн сомов)	99 480	100 972	102 487	104 024	105 585
	¹ Численность взрослого населения на территории КР	4 560,3	4 637,8	4 716,7	4 796,8	4 878,4

Если в 2018 году через межбанковские платежные системы (ГСРРВ и СПК) было проведено платежей на общую сумму 3 220,9 млрд сомов, то в 2021 году через ГСРРВ и СПК было проведено 5 559,1 млрд сомов. Объем платежей в ГСРРВ и СПК увеличился на 72,6 процента. Такой рост объема межбанковских платежей произошел, главным образом, в результате увеличения объема платежей по банковским операциям, в том числе по операциям через Автоматизированную торговую систему Национального банка (операции с ценными бумагами, иностранной валютой, с кредитными операциями).

По прогнозным оценкам активизируются все операции по платежным системам, так и возрастет роль и значение управления рисками как сопутствующего составляющего банковских операций. Основная задача это недопущение рискованных ситуаций и своевременное их управление. Чем больше объем операций в платежной системе возникновение рискованных ситуаций может возникать и увеличиваться. Для достижения снижения этих ситуаций по мере их возникновения необходим постоянный мониторинг за состоянием расчетов. Такие меры позволят обрести доверие и совершение операций поставит на приемлемый уровень их управления. При этом национальный банк принял до 2027 года ряд мер по улучшению состояния и совершенствованию платежных систем. Приоритетным направлением является не только наращивание объема операций между операторами и клиентами, но и их качественное обслуживание и создание благоприятных условий сохранения безрисковых расчетов.

Исследование и разработка предложений по применению финансовых технологий дает широкие возможности по укреплению платежной системы, дальнейшее развитие и внедрение более совершенных форм мобильных приложений и многое другое. Итак, все нарастающая система по всем структурам расчетов дает полное основание вести жесткую политику в отношении рисков и репутации всей платежной системы, ее оценка, анализ и соответственно принятие мер является шагом укрепления финансовой системы Кыргызстана и возможностей.

Список использованной литературы:

1. Закон Кыргызской Республики от 24 апреля 2021 года № 57 «О внесении изменений в Закон Кыргызской Республики «О платежной системе Кыргызской Республики». URL: <http://cbd.minjust.gov.kg/act/view/ru-ru/112228> (дата обращения 01.06.2023 г.).
2. Жумабаев, Ж. Ж. Информационные отношения и услуги в банковской деятельности ОАО "Айыл-банк" Кыргызской Республики / Ж. Ж. Жумабаев, С. Р. Семенов, Н. С. Семенов // Бюллетень науки и практики. – 2022. – Т. 8, № 10. – С. 228-235. – DOI 10.33619/2414-2948/83/31. – EDN WMKNWQ.
3. Семенов, С. Р. Цифровая трансформация сельского хозяйства как фактор модернизации отрасли / С. Р. Семенов, А. А. Адиева // Вестник Международного Университета Кыргызстана. – 2022. – № 2(46). – С. 192-202. – DOI 10.53473/16946324_2022_2_192. – EDN EVWPVN.
4. Основные направления развития платежной системы Кыргызской Республики на 2023- 2027 годы. Утверждены Постановлением Правления Национального Банка Кыргызской Республики от 29 марта 2023 г. № 2023-П-14/20-4(ПС). URL: <https://www.nbkr.kg/contout.jsp?item=2145&lang=RUS&material=113505> (дата обращения 01.06.2023 г.).

Политика по управлению рисками в платежной системе Кыргызской Республики.

Утверждена Постановлением Правления Национального Банка Кыргызской Республики от 15 июня 2016 г. № 25/8. URL: <http://cbd.minjust.gov.kg/act/preview/ru->

[ru/303042/15?mode=tekst](#) (дата обращения 01.06.2023 г.).