

УДК 33

DOI: 10.34670/AR.2023.47.76.061

Финансовые и операционные риски в платежной системе Кыргызской Республики

Ташболотов Жумалы Жолборсович

Аспирант,
Жалал-Абадский университет им. Б. Осмонова,
720000, Кыргызская Республика, Жалал-Абад, ул. Ленина, 57;
e-mail: tashbolotov79@mail.ru

Аннотация

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. 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. Структура и функционирование различных платежных систем может достаточно сильно отличаться, но характерные риски, присущие всем системам, конечно же, присутствуют. В рамках данной статьи рассматриваются сущность и виды рисков в работе платежных систем Кыргызской Республики, рассмотрены факторы риска нарушения бесперебойности функционирования платежной системы, проанализированы финансовые и операционные риски в гроссовой системе расчетов в режиме реального времени, в системе пакетного клиринга и системе расчетов картами «Элкарт».

Для цитирования в научных исследованиях

Ташболотов Ж.Ж. Финансовые и операционные риски в платежной системе Кыргызской Республики // Экономика: вчера, сегодня, завтра. 2023. Том 13. № 10А. С. 472-479. DOI: 10.34670/AR.2023.47.76.061

Ключевые слова

Платежная система, риск, финансовый риск, операционный риск, внешний фактор, внутренний фактор, текущая ликвидность, коэффициент ликвидности, коэффициент оборачиваемости денежных средств, технический сбой.

Введение

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, Дорошкевич, www].

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.

Основная часть

Наиболее точное определение понятия «риск» дает Криворучко С.В.: «риск – стоимостное выражение вероятностного события, ведущего к потере банком части своих ресурсов, недополучению доходов или к дополнительным расходам в результате осуществления финансовых операций» [Криворучко, 2006].

Прежде чем обозначить характерные для платежных систем риски, например, А.А. Солуянов считает, что необходимо изначально определиться с подходом к измерению рисков платежных систем. Обычно такие риски подразделяют на риски, присущие самой платежной системе; конкретному банку-участнику; отдельным продуктам. Так, риск самой платежной системы возникает, когда конкретный сегмент системы выходит из строя (это может быть, к примеру, система, использующая платежные карты) и порождает тем самым существенную угрозу для стабильности и устойчивости платежной системы в целом. При рисках, присущих конкретному банку-участнику, речь идет не только об убытках для банка, но также может встать вопрос и о банкротстве банка. Что касается рисков, присущих отдельным продуктам, то такие риски обычно относятся к конкретной форме платежного инструмента. Помимо указанных выше существуют также и системные риски, возникающие в экстремальных ситуациях, при которых способность системы предоставлять платежные услуги клиентам серьезно ослабляется в связи с выходом из строя всей системы либо жизненно важной ее части [Солуянов, 2008].

Национальный банк Кыргызской Республики (далее – НБ КР) выделяет факторы риска нарушения бесперебойности функционирования платежной системы, и делит эти факторы на внутренние и внешние [Политика по управлению рисками..., www].

Внутренние факторы риска влияют на работоспособность платежной системы посредством воздействия внутренней среды платежной системы на эффективность деятельности платежной системы. К внутренним факторам риска, способным оказать влияние на нарушение бесперебойности функционирования платежной системы, относятся недостатки внутренних документов, условий договоров и соглашений, сбои в работе информационной системы, сбои в

работе каналов связи и оборудования, несовершенство системы информационной защиты, недостаточная квалификация и ненадлежащие действия персонала субъектов платежной системы, отсутствие резервных схем и др. Внутренние факторы оказывают влияние как на финансовые, так и нефинансовые риски [там же].

Внешние факторы риска воздействуют на платежную систему из внешней по отношению к платежной системе среды и способны создать угрозу для бесперебойного и безопасного функционирования платежной системы. К внешним факторам риска относятся факторы естественных непреодолимых сил (землетрясения, наводнения, природные катаклизмы), техногенные факторы (пожары, затопления, взрывы, химические и радиационные заражения, энергетические и телекоммуникационные аварии и т.д.), социальные факторы (военные действия, массовые беспорядки, теракты и т.д.), криминальные факторы (хакерские атаки, мошеннические действия, или посторонних лиц в отношении функционирования платежной системы и т.д.) и политические факторы (национализации и экспроприации, разрыв контрактов и договорных отношений, ограничение на конвертирование валюты, военные действия и гражданские беспорядки). Внешние факторы обуславливают вероятность возникновения нефинансового риска [там же].

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.

Отследим 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 и 2022 годы.

Финансовые риски в ГСРРВ. В работе системы ГСРРВ в 2022 году по сравнению с 2021 годом видно наличие увеличения коэффициента оборачиваемости на 6,73 процента, при этом коэффициент ликвидности снизился на 6,30 процента. Динамика изменений отражена на рисунках 1 и 2. При таких показателях уровень финансового риска в данные периоды были нулевые.

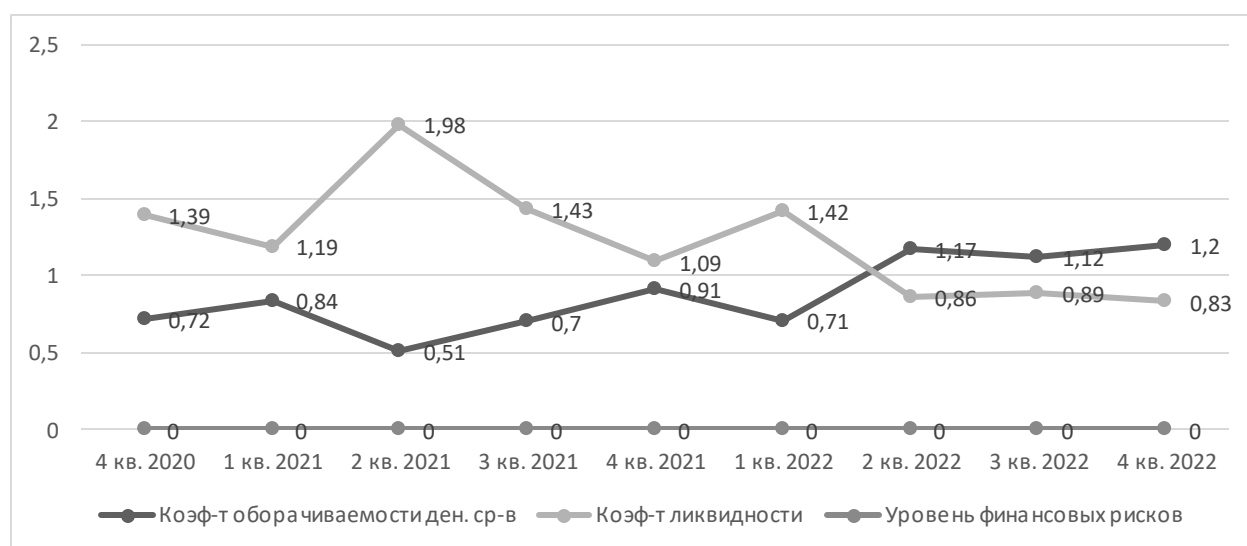


Рисунок 1 - Уровень финансовых рисков в ГСРРВ [Отчет..., www]



Рисунок 2 - Динамика изменения среднего показателя объемов платежей и ликвидности в ГСРРВ [там же]

Общие обороты по ГСРРВ на конец 2022 года составили 3 494,89 млрд сомов, что больше показателя предыдущего периода на 19,19 процента, и что естественно уровень финансовых рисков в системе оставался минимальным.

Операционные риски. Уровень доступности в системе на протяжении двух лет составил 100 %, кроме третьего квартала 2022 года при этом уровень операционного риска в системе составил 3,49 процента от общего времени работы системы и обусловлен продлениями регламента работы системы со стороны участников (рисунок 3).

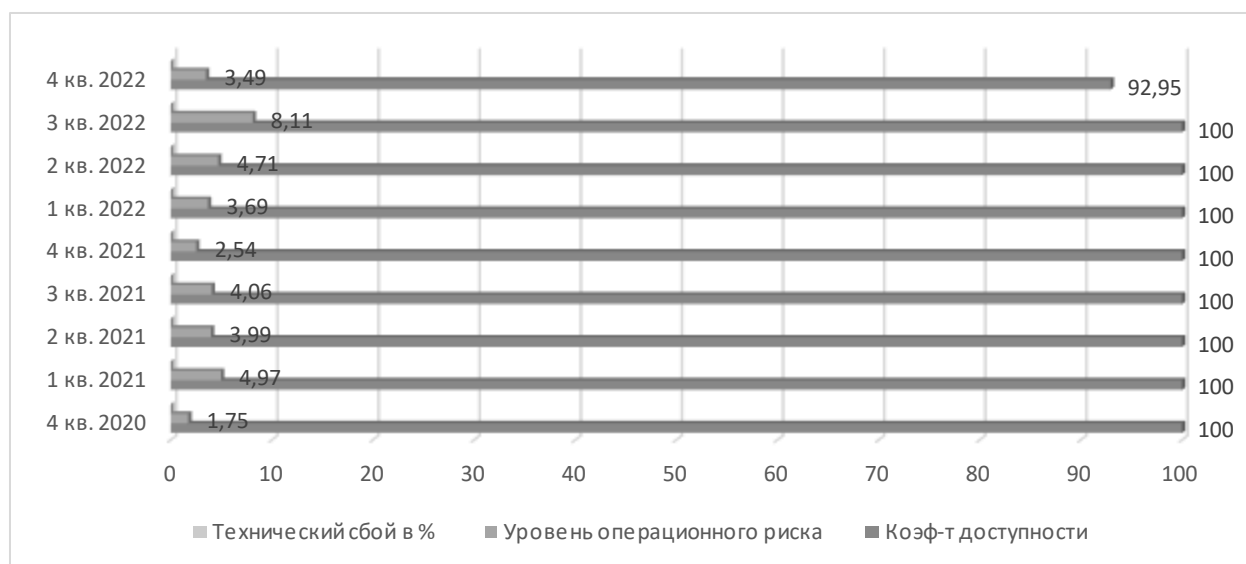


Рисунок 3 - Соотношение показателя доступности и уровня операционного риска [там же]

Нарушения регулируются тарифной политикой Национального банка и специальным решением Правления Национального банка в отношении обработки бюджетных платежей в

последние три дня каждого месяца¹.

Система пакетного клиринга (СПК)

Финансовые риски в системе СПК. За 2021-2022 годы в системе не было зафиксировано фактов, связанных с превышением дебетовой чистой позиции над установленным резервом денежных средств. Участники практически за все периоды двух лет резервировали в несколько раз больше средств для проведения окончательного расчета для системы СПК, чем это фактически необходимо.

Операционные риски в системе. По результатам мониторинга за функционированием системы СПК за 2021-2022 годы показатель доступности системы в среднем составил 99,80 процента (рисунок 4).

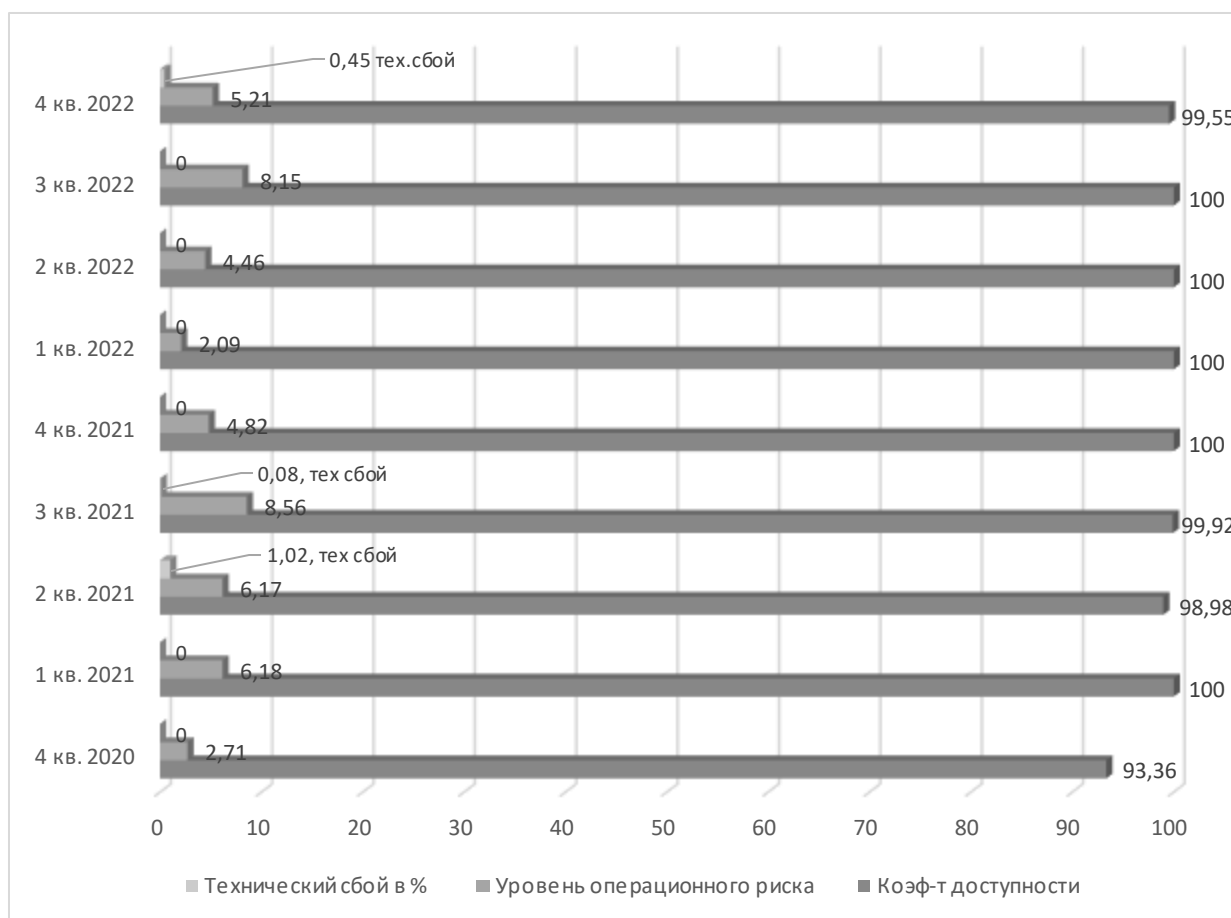


Рисунок 4 - Соотношение показателя доступности и операционного риска в СПК [там же]

Уровень операционного риска в системе составил 5,21 процента в связи с продлением регламента работы системы и техническими причинами.

Операционные риски в системе расчетов картами «Элкарт». По результатам мониторинга и анализа функционирования национальных платежных систем в системе расчетов банковскими платежными картами «Элкарт» уровень доступности системы на конец 2022 года составил 99,86

¹ Отчет НБ КР по результатам надзора (оверсайт) за функционированием платежной системы Кыргызской Республики за 2021-2022 гг.

процента. Динамика изменений по кварталам за два года отражена на рисунке 5.

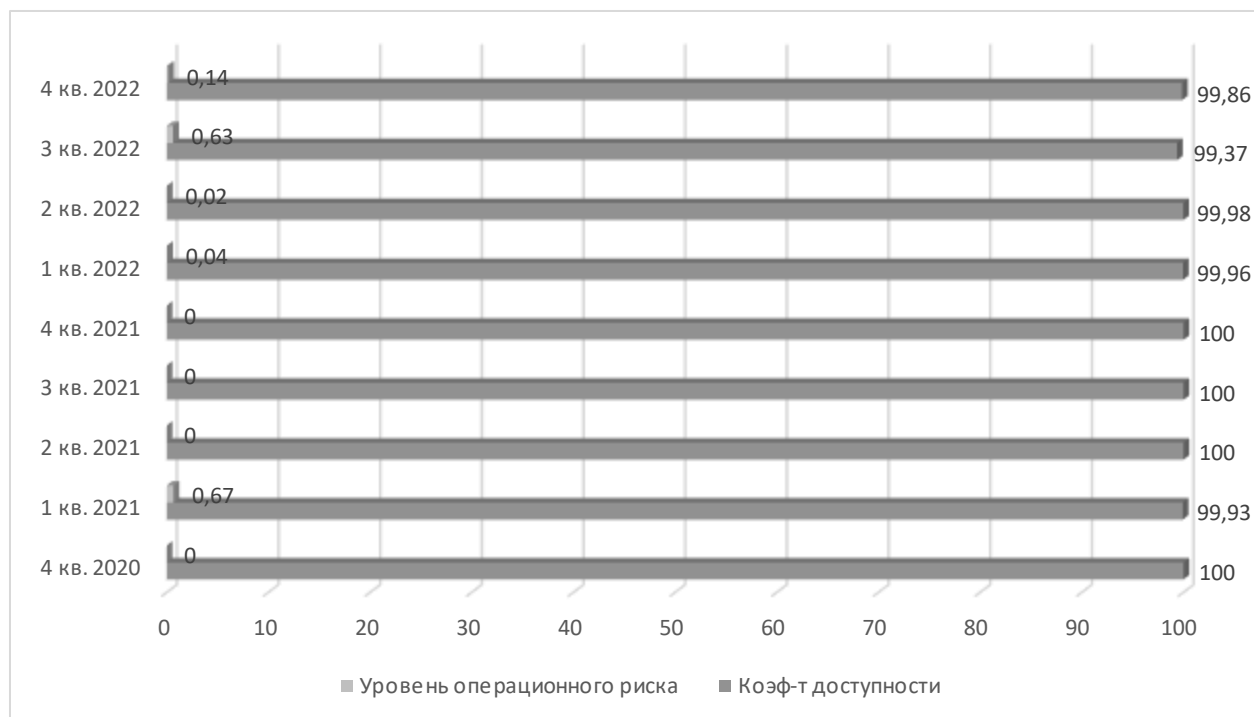


Рисунок 5 - Соотношение показателя доступности операционного риска в Едином межпроцессинговом платежном центре [там же]

Необходимо учитывать тот факт, что операционный риск есть только технологический сбой. На самом деле многие источники сбоев лежат внутри одного или нескольких компонентов платежной системы (основных контрагентов, операторов или расчетных агентов). К примеру, проблемы в деятельности у одного контрагента платежной системы могут отрицательно отразиться на платежных транзакциях других контрагентов и всей системы в целом. Или, например, ошибка сотрудников центрального оператора может привести к пролонгированному отключению платежной системы в настоящем времени, а значит прервет платежные транзакции всех контрагентов.

И в заключении для характеристики рисков различных платежных систем определим вероятность наступления и возможные потери в вышеприведенных платежных системах Кыргызской Республики при рассмотренных выше рисках. По характеристике рисков в платежной системе по Криворучко С.В такие риски принято ранжировать по степени их серьезности – малый, умеренный и высокий (таблица 1).

Таблица 1 - Характеристика рисков в платежной системе [Криворучко, 2006]

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

Заклучение

Согласно такому ранжированию, проанализированные риски в ГССРВ и СПК системах можно считать малыми рисками, и нет причин для кризисных ситуаций в данных платежных системах республики.

Библиография

1. Криворучко С.В. Риски платежных систем: источники возникновения и контроль // Управление в кредитной организации. 2006. № 5. URL: <https://base.garant.ru/5312467/>
2. Отчет НБ КР по результатам надзора (оверсайт) за функционированием платежной системы Кыргызской Республики за 2021-2022 гг. URL: <https://www.nbkr.kg/index1.jsp?item=99&lang=RUS>
3. Пищик И., Дорошкевич А. Пути минимизации рисков в платежной системе // Вестник НБ РБ. 2006. URL: <https://www.nbrb.by/bv/pdf/articles/1166.pdf>
4. Политика по управлению рисками в платежной системе Кыргызской Республики. В редакции постановления Правления Нацбанка КР от 8 июня 2017 года № 2017-П-14/23-11). URL: <http://cbd.minjust.gov.kg/act/view/ru-ru/303042>
5. Солюянов А.А. Управление рисками платежных систем и их минимизация // Финансы: теория и практика. 2008. № 1. С. 140-149.
6. Rochet J. C., Tirole J. Controlling risk in payment systems // Journal of Money, Credit and Banking. – 1996. – Т. 28. – №. 4. – С. 832-862.
7. Borio C. E. V., Van den Bergh P. The nature and management of payment system risks: an international perspective. – Basle : Bank for International Settlements, 1993. – №. 36.
8. Turner P. S., Wunnicke D. B. Managing the risks of payment systems. – John Wiley & Sons, 2003.
9. Folkerts-Landau D. Systemic financial risk in payment systems. – 1990.
10. Millard S., Haldane A., Saporta V. (ed.). The future of payment systems. – Routledge, 2007.

Financial and operational risks in the payment system of the Kyrgyz Republic

Zhumaly Zh. Tashbolotov

Postgraduate,
Jalal-Abad University,
720000, 57, Lenina str., Jalal-Abad, Kyrgyz Republic;
e-mail: tashbolotov79@mail.ru

Abstract

Effective payment systems, being one of the main components of the financial system of any state, play a decisive role in its economic development. On the other hand, payment systems with inadequate organizational, functional and technical infrastructure, with insufficiently limited risks, can contribute to financial crises by transmitting financial shocks from one participant to another. As a result, a threat may arise not only to the system and its participants, but also to the stability of monetary and other domestic and international financial markets, while the payment system as a guarantor of the continuity and reliability of payment and settlement relations and as an important mechanism for supporting the effective functioning of financial markets under certain circumstances, it must absorb systemic shocks and crises. The structure and functioning of different payment systems may differ quite significantly, but the characteristic risks inherent in all systems

are, of course, present. Within the framework of this article, the essence and types of risks in the operation of payment systems of the Kyrgyz Republic are considered, risk factors for disruption of the uninterrupted functioning of the payment system are considered, financial and operational risks in the real-time gross settlement system, in the batch clearing system and the Elkart card payment system are analyzed.

For citation

Tashbolotov Zh.Zh. (2023) Finansovye i operatsionnye riski v platezhnoi sisteme Kyrgyzskoi Respubliki [Financial and operational risks in the payment system of the Kyrgyz Republic]. *Ekonomika: vchera, segodnya, zavtra* [Economics: Yesterday, Today and Tomorrow], 13 (10A), pp. 472-479. DOI: 10.34670/AR.2023.47.76.061

Keywords

Payment system, risk, financial risk, operational risk, external factor, internal factor, current liquidity, liquidity ratio, cash turnover ratio, technical failure.

References

1. Krivoruchko S.V. (2006) Riski platezhnykh sistem: istochniki vozniknoveniya i kontrol' [Risks of payment systems: sources of occurrence and control]. *Upravlenie v kreditnoi organizatsii* [Management in a credit organization], 5. Available at: <https://base.garant.ru/5312467/> [Accessed 09/09/2023]
2. *Otchet NB KR po rezul'tatam nadzora (oversait) za funktsionirovaniem platezhnoi sistemy Kyrgyzskoi Respubliki za 2021-2022 gg.* [Report of the National Bank of the Kyrgyz Republic on the results of supervision (oversight) of the functioning of the payment system of the Kyrgyz Republic for 2021-2022]. Available at: <https://www.nbrk.kg/index1.jsp?item=99&lang=RUS> [Accessed 09/09/2023]
3. Pishchik I., Doroshkevich A. (2006) Puti minimizatsii riskov v platezhnoi sisteme [Ways to minimize risks in the payment system]. *Vestnik NB RB* [Bulletin of the National Bank of the Republic of Belarus]. Available at: <https://www.nbrb.by/bv/pdf/articles/1166.pdf> [Accessed 09/09/2023]
4. *Politika po upravleniyu riskami v platezhnoi sisteme Kyrgyzskoi Respubliki. V redaksii postanovleniya Pravleniya Natsbanka KR ot 8 iyunya 2017 goda № 2017-P-14/23-11* [Risk management policy in the payment system of the Kyrgyz Republic. As amended by the Resolution of the Board of the National Bank of the Kyrgyz Republic dated June 8, 2017 No. 2017-P-14/23-11]. Available at: <http://cbd.minjust.gov.kg/act/view/ru-ru/303042> [Accessed 09/09/2023]
5. Soluyanov A.A. (2008) Upravlenie riskami platezhnykh sistem i ikh minimizatsiya [Risk management of payment systems and their minimization]. *Finansy: teoriya i praktika* [Finance: theory and practice], 1, pp. 140-149.
6. Rochet, J. C., & Tirole, J. (1996). Controlling risk in payment systems. *Journal of Money, Credit and Banking*, 28(4), 832-862.
7. Borio, C. E., & Van den Bergh, P. (1993). The nature and management of payment system risks: an international perspective (No. 36). Basle: Bank for International Settlements.
8. Turner, P. S., & Wunnicke, D. B. (2003). *Managing the risks of payment systems*. John Wiley & Sons.
9. Folkerts-Landau, D. (1990). *Systemic financial risk in payment systems*.
10. Millard, S., Haldane, A., & Saporta, V. (Eds.). (2007). *The future of payment systems*. Routledge.