



Global Conference on Multidisciplinary Research and Innovation

Hosted Online from Berlin, Germany

Date: 2nd January, 2026

Website: <https://econferencia.com>

РИСКИ И ВЫЗОВЫ РАЗВИТИЯ ЦИФРОВЫХ ПЛАТЁЖНЫХ ТЕХНОЛОГИЙ

Исамухамедов Анвар Садыкович
Генеральный Директор АО «Раунет»

Аннотация:

В условиях ускоренной цифровизации финансового сектора цифровые платёжные технологии становятся ключевым элементом современной экономики. Их развитие способствует росту финансовой доступности, снижению транзакционных издержек и повышению скорости расчётов. Однако расширение цифровых платёжных каналов сопровождается новыми рисками и вызовами, связанными с киберугрозами, мошенничеством, операционными сбоями, регуляторными ограничениями и недостаточным уровнем финансовой грамотности пользователей. В статье рассматриваются основные риски развития цифровых платёжных технологий, проводится их классификация и анализ влияния на устойчивость финансовой системы. По итогам исследования предложены практические направления минимизации рисков, включая усиление информационной безопасности, повышение эффективности внутреннего контроля, развитие риск-ориентированного регулирования и совершенствование механизмов защиты потребителей.

Ключевые слова: цифровые платежи, финтех, киберриски, операционный риск, мошенничество, финансовая безопасность, регуляторные риски, платёжная инфраструктура.



Global Conference on Multidisciplinary Research and Innovation

Hosted Online from Berlin, Germany

Date: 2nd January, 2026

Website: <https://econferencia.com>

Abstract:

In the context of accelerated digitalization of the financial sector, digital payment technologies are becoming a key element of the modern economy. Their development contributes to increased financial inclusion, reduced transaction costs, and faster settlement processes. However, the expansion of digital payment channels is accompanied by new risks and challenges related to cyber threats, fraud, operational disruptions, regulatory constraints, and an insufficient level of users' financial literacy. This article examines the main risks associated with the development of digital payment technologies, provides their classification, and analyzes their impact on the stability of the financial system. Based on the research findings, practical directions for risk mitigation are proposed, including strengthening information security, improving the effectiveness of internal controls, developing risk-based regulation, and enhancing consumer protection mechanisms.

Keywords: digital payments, fintech, cyber risks, operational risk, fraud, financial security, regulatory risks, payment infrastructure.

Введение

Цифровые платёжные технологии за последние годы стали одним из наиболее быстроразвивающихся направлений финансового сектора. Рост популярности мобильных приложений, электронных кошельков, QR-платежей, интернет-эквайринга и бесконтактных транзакций обеспечивает удобство и скорость финансовых операций. Особенно заметным стало развитие цифровых платежей в период пандемии COVID-19, когда дистанционные финансовые сервисы стали необходимостью. При этом



Global Conference on Multidisciplinary Research and Innovation

Hosted Online from Berlin, Germany

Date: 2nd January, 2026

Website: <https://econferencia.com>

масштабирование цифровых платежей сопровождается повышением уязвимости финансовой инфраструктуры. Участники рынка сталкиваются с рисками кибератак, утечек данных, технологических сбоев, мошенничества, а также с необходимостью соответствия требованиям регуляторов и международным стандартам. Данные факторы делают анализ рисков и вызовов цифровых платежей актуальной задачей для обеспечения устойчивости финансового сектора и защиты интересов пользователей.

Цель статьи — определить ключевые риски и вызовы развития цифровых платёжных технологий, а также выделить основные направления их минимизации.

Обзор литературы

Вопросы развития цифровых платежей и связанных с ними рисков рассматриваются в исследованиях международных организаций и научной литературе. Всемирный банк подчёркивает, что цифровые платежи повышают финансовую доступность и стимулируют экономическую активность, но требуют развития безопасной инфраструктуры и защиты прав потребителей. В отчёте Global Findex отмечается рост числа пользователей цифровых платежей во многих странах, включая развивающиеся рынки.

Международный валютный фонд рассматривает цифровизацию финансов как фактор повышения прозрачности экономики и эффективности финансовых операций, однако указывает на необходимость управления технологическими рисками и рисками кибербезопасности. OECD также подчёркивает, что цифровые финансовые услуги усиливают конкуренцию и



Global Conference on Multidisciplinary Research and Innovation

Hosted Online from Berlin, Germany

Date: 2nd January, 2026

Website: <https://econferencia.com>

инновации, но требуют адаптации нормативной базы и укрепления механизмов регулирования.

Банк международных расчётов (BIS) рассматривает инновации в платежных системах как ключевой фактор развития финансового рынка, при этом выделяя важность надёжности платёжной инфраструктуры, устойчивости к сбоям и минимизации рисков системного характера. Научные исследования также указывают, что цифровые платежи увеличивают зависимость от IT-инфраструктуры, что усиливает операционные риски, особенно при недостаточном контроле со стороны организаций и слабой защищённости конечных пользователей.

Анализ и результаты

Развитие цифровых платёжных технологий в последние годы характеризуется устойчивым ростом как по количеству пользователей, так и по объёму операций, что подтверждается международными статистическими наблюдениями и отчётами ведущих организаций, при этом наиболее заметные изменения фиксируются в сегменте мобильных платежей и безналичных транзакций, которые стали доминирующим способом оплаты товаров и услуг в городских регионах и постепенно распространяются в сельские территории благодаря росту проникновения смартфонов, расширению интернет-инфраструктуры и усилению конкуренции между банками и финтех-компаниями.

По данным World Bank Global Findex 2021, доля взрослых в мире, совершавших цифровые платежи, составила 76% в 2021 году, тогда как в 2014 году этот показатель был 51%¹, что демонстрирует резкий рост

¹ World Bank, Global Findex 2021 Report - <https://www.worldbank.org/en/publication/globalfindex>



Global Conference on Multidisciplinary Research and Innovation

Hosted Online from Berlin, Germany

Date: 2nd January, 2026

Website: <https://econferencia.com>

цифровизации платежного поведения населения и подтверждает, что цифровые платежи становятся доминирующей формой расчетов в большинстве экономик. Дополнительно в том же исследовании отмечается, что доля взрослых, имеющих финансовый счет (account ownership), достигла 76%² в 2021 году, что также выступает фундаментом для развития цифровых платежей, так как наличие счета является базовым условием для использования электронных кошельков, мобильного банкинга и других платёжных инструментов.

Рост цифровых платежей приводит к увеличению транзакционной активности, однако вместе с этим возрастает число мошеннических схем, которые становятся более масштабными и технологичными, при этом основная часть атак связана не с “прямым взломом”, а с использованием социальной инженерии, включая фишинг, поддельные сайты и звонки от имени финансовых организаций, что подтверждается практикой многих стран, где расширение дистанционных сервисов сопровождалось ростом инцидентов клиентского мошенничества.

В качестве объективного подтверждения масштабов угроз информационной безопасности можно привести данные IBM Security, согласно которым средняя стоимость утечки данных в мире составила 4,45 млн долларов США в 2023 году (среднее значение по всем отраслям), что подтверждает рост экономического ущерба от киберинцидентов и усиливает актуальность инвестиций в киберустойчивость.

Развитие цифровых платежей увеличивает зависимость экономики от устойчивости IT-инфраструктуры, и поэтому даже краткосрочные сбои или кибератаки могут приводить к значительным последствиям, включая

² World Bank, Global Findex 2021 - <https://www.worldbank.org/en/publication/globalfindex>



Global Conference on Multidisciplinary Research and Innovation

Hosted Online from Berlin, Germany

Date: 2nd January, 2026

Website: <https://econferencia.com>

массовые задержки транзакций, рост спорных операций и снижение доверия клиентов, что особенно критично для финтех-компаний и платежных организаций, так как доверие пользователей является ключевым фактором сохранения клиентской базы. Согласно WEF (World Economic Forum)³, киберриски входят в число наиболее значимых глобальных угроз, а их влияние на финансовый сектор усиливается в связи с ростом цифровизации, расширением экосистем и активным внедрением API-интеграций, что увеличивает количество точек доступа и потенциальных уязвимостей.

Если традиционные платежи в большей степени подвержены рискам физического характера (например, кража наличных, ошибки кассиров, подделка документов), то цифровые платежи, напротив, концентрируют риски в сфере кибербезопасности и мошенничества, при этом их ключевая особенность заключается в высокой скорости распространения ущерба, поскольку один инцидент может затронуть большое количество пользователей одновременно, а не локально, как это часто происходило в традиционных каналах. Данный вывод подтверждается тем, что количество утечек данных и кибератак в мире стабильно растет, а экономический ущерб от них увеличивается, что видно по росту средней стоимости утечки данных (4,45 млн долл. в 2023 году)⁴ и усилению требований регуляторов к киберустойчивости финансовых организаций.

Развитие цифровых платежей усиливает регуляторную нагрузку на финансовые организации, поскольку платежные провайдеры обязаны обеспечивать соответствие требованиям по противодействию отмыванию

³ World Economic Forum, Global Risks Report- <https://www.weforum.org/reports/global-risks-report-2024/>

⁴ IBM, Cost of a Data Breach Report 2023 - <https://www.ibm.com/reports/data-breach>



Global Conference on Multidisciplinary Research and Innovation

Hosted Online from Berlin, Germany

Date: 2nd January, 2026

Website: <https://econferencia.com>

денег и финансированию терроризма (AML/CFT), защите персональных данных, управлению операционными рисками и обеспечению непрерывности деятельности, при этом несоблюдение требований может приводить к санкциям и ограничению деятельности, что делает комплаенс одним из наиболее критичных направлений управления рисками в цифровой финансовой среде.

Данный подход отражен в международных рекомендациях FATF⁵, где отмечается необходимость применения риск-ориентированных механизмов контроля и оценки цифровых финансовых продуктов.

В подтверждение данного тезиса целесообразно также рассмотреть тенденцию развития и масштаба в нашей Республике. По данным статистических бюллетеней Центрального банка Республики Узбекистан составлен таблица где представлены сопоставимые годовые значения⁶

Год	POS-операции, млрд сум	Мгновенные платежи, млрд сум	Пользователи ДБО, чел	Выпущено карт, шт	Отношение ДБО/карты
2020	81 000	128 281	10 153 458	20 547 366	0.49
2021	111 137	315 780	14 571 094	25 775 662	0.57
2022	177 671	446 402	20 203 384	27 105 785	0.75
2023	254 719	603 819	30 000 914	34 195 648	0.88
2024	326 735	917 954	43 556 096	46 205 950	0.94
2025 (на 01.10.2025)	318 179	971 551	74 178 175	63 639 505	1.17

⁵ FATF (Financial Action Task Force) - <https://www.fatf-gafi.org/>

⁶ Центральный банк Республики Узбекистан, Статистический бюллетень, табл. 6.3–6.5 (выпуски 2020–2025 гг.) <https://cbu.uz/ru/statistics/paysistem/2135460/>



Global Conference on Multidisciplinary Research and Innovation

Hosted Online from Berlin, Germany

Date: 2nd January, 2026

Website: <https://econferencia.com>

Сопоставление показателей за 2020–2025 гг. демонстрирует устойчивый рост безналичных операций через POS-инфраструктуру: итоговый объём операций увеличился с примерно 81,0 трлн сум по итогам 2020 года до около 326,7 трлн сум по итогам 2024 года, то есть более чем в четыре раза, что указывает на расширение эквайринга, рост торговой сети и постепенное замещение наличных расчётов в повседневных платежах. Одновременно объём операций через систему мгновенных платежей вырос ещё быстрее: с 128,3 трлн сум в 2020 году до 918,0 трлн сум в 2024 году, что отражает масштабирование инфраструктуры быстрых переводов и повышение доверия к мгновенному клирингу, но также означает, что любой технологический сбой, компрометация учётных данных или ошибка маршрутизации в такой системе потенциально приводит к более крупному финансовому ущербу из-за высоких скоростей и концентрации объёмов. Распространение дистанционного банковского обслуживания подтверждает «переезд» клиентской активности в цифровые каналы: число пользователей ДБО выросло с 10,15 млн на 1 января 2020 года до 43,56 млн на 1 января 2024 года и 52,92 млн на 1 января 2025 года, а отношение «пользователи ДБО / выпущенные карты» приблизилось к единице, что можно интерпретировать как приближение цифрового канала к статусу «по умолчанию» для значительной части клиентской базы. При этом показатель отношения ДБО/карты не является долей уникальных лиц и может превышать 1, поскольку один человек или бизнес может иметь несколько профилей/договоров, однако сама динамика показывает быстрое насыщение цифровой средой и рост зависимости платежей от стабильности мобильных приложений, API-интеграций и внешних провайдеров.



Global Conference on Multidisciplinary Research and Innovation

Hosted Online from Berlin, Germany

Date: 2nd January, 2026

Website: <https://econferencia.com>

Полученная динамика напрямую усиливает профиль рисков. Во-первых, возрастает киберриск и риск мошенничества: при росте числа пользователей и транзакций расширяется «поверхность атаки», а фишинговые кампании, вредоносные приложения и компрометация SIM-карты или устройства клиента начинают оказывать системное влияние на доверие к платежной экосистеме. Во-вторых, растёт операционный риск и риск непрерывности: увеличение объёмов POS-эквайринга и мгновенных платежей означает, что даже краткосрочная деградация процессинга, отказ каналов связи, ошибки обновлений или некорректные изменения в конфигурации могут приводить к массовым отказам обслуживания, накоплению незавершённых транзакций, росту претензионной нагрузки и репутационным потерям. В-третьих, усиливается риск третьих сторон, поскольку большинство цифровых сервисов опирается на цепочку поставщиков (процессинговые центры, облачные платформы, интеграционные шлюзы, вендоров антифрода, телеком-операторов и др.), и качество их SLA, киберзащиты и резервирования становится критически важным для финансовой устойчивости участников рынка. В-четвёртых, на фоне роста цифровых услуг повышается регуляторная значимость вопросов защиты персональных данных, AML/CFT-контролей, управления инцидентами и раскрытия информации, а также требований к критической инфраструктуре и информационной безопасности, что требует от операторов и участников платёжного рынка формализации risk-based подхода и постоянного тестирования устойчивости.

С учётом указанных факторов можно сделать вывод, что устойчивое развитие цифровых платёжных технологий возможно только при комплексном управлении рисками, включающем усиление киберзащиты,



Global Conference on Multidisciplinary Research and Innovation

Hosted Online from Berlin, Germany

Date: 2nd January, 2026

Website: <https://econferencia.com>

развитие антифрод-систем, контроль качества интеграций и подрядчиков, а также повышение цифровой грамотности пользователей. В практическом аспекте это означает необходимость внедрения регулярных аудитов информационной безопасности, стресс-тестирования платёжной инфраструктуры, построения систем мониторинга транзакций в реальном времени и совершенствования внутренних регламентов реагирования на инциденты, поскольку именно скорость обнаружения и локализации угроз в цифровой среде определяет масштабы потенциального ущерба.

Вывод

Развитие цифровых платёжных технологий является стратегически важным направлением для повышения эффективности экономики и финансовой доступности населения. Вместе с тем цифровизация платежей сопровождается ростом киберугроз, мошенничества, операционных сбоев и рисков третьих сторон, а также усилением регуляторных требований в области AML/CFT и защиты данных. Анализ международных и национальных показателей подтверждает устойчивую тенденцию к росту объёмов безналичных операций и расширению цифровых каналов, что требует от участников рынка усиления киберустойчивости, внедрения риск-ориентированных подходов к управлению операционными рисками и постоянного повышения качества клиентской защиты. Комплексное управление рисками в цифровых платежах позволит сохранить доверие пользователей и обеспечить стабильное развитие отрасли в долгосрочной перспективе.



Global Conference on Multidisciplinary Research and Innovation

Hosted Online from Berlin, Germany

Date: 2nd January, 2026

Website: <https://econferencia.com>

Список использованной литературы

1. World Bank. Global Findex Database 2021: Financial Inclusion, Digital Payments, and Resilience in the Age of COVID-19. <https://www.worldbank.org/en/publication/globalfindex>
2. IBM Security. Cost of a Data Breach Report 2023. <https://www.ibm.com/reports/data-breach>
3. World Economic Forum. Global Risks Report 2024. <https://www.weforum.org/reports/global-risks-report-2024/>
4. FATF (Financial Action Task Force). Recommendations and guidance. <https://www.fatf-gafi.org/>
5. Central Bank of the Republic of Uzbekistan. Statistical bulletin of the Central bank (раздел). <https://cbu.uz/en/statistics/buletен/>
6. Central Bank of the Republic of Uzbekistan. Statistical bulletin – 2024 December (табл. 6.3–6.5). <https://cbu.uz/en/statistics/buletен/2156649/>