

ПЛАТЕЖНЫЕ СИСТЕМЫ

УЧЕБНОЕ ПОСОБИЕ



Дубова С.Е.
Обаева А.С.
Валинурова А.А.
Кутузова А.С.
Мазина Ю.Ю.
Степанова Н.В.



Коллектив авторов

Платежные системы

«МЦНИП»

2014

Коллектив авторов

Платежные системы / Коллектив авторов — «МЦНИП», 2014

В книге рассмотрены теоретические вопросы построения платежной системы, ее функции и роль в экономике, представлены аспекты управления рисками платежных систем, а также варианты участия центральных банков и иных регуляторов в организации и функционировании национальных платежных систем. Пособие дает представление о составе и структуре национальной платежной системы России, детально характеризуя организацию деятельности ее основных субъектов. Особое место отводится платежной системе Банка России. Значительное внимание уделено рассмотрению инновационных небанковских платежных систем, а также вопросам организации надзора и наблюдения в платежной системе России. Учебное пособие дает совокупность современных знаний, необходимых исследователям и аналитикам, занимающимся проблемами развития платежной системы и ее инфраструктуры.

© Коллектив авторов, 2014

© МЦНИП, 2014

Содержание

Введение	6
Глава 1. Теоретические аспекты построения и развития платежных систем	8
1.1. Платежная система: сущность, функции и роль в экономике	8
1.2. Виды платежных систем	15
1.3. Управление рисками платежных систем	22
1.4. Роль центральных банков и иных регуляторов в организации и функционировании платежных систем	32
Конец ознакомительного фрагмента.	33

Платежные системы

© Дубова С. Е., Обаева А. С., Валинурова А. А., Кутузова А. К., Мазина Ю. Ю., Степанова Н. В., 2014

© МЦНИП, 2014

* * *

Введение

Платежные системы в экономике являются инфраструктурным компонентом, появившимся на основе уже сложившейся экономической системы. При данном подходе принято считать платёжную систему второстепенной, приуменьшая её роль и значение для экономики. Однако функции, выполняемые платёжной системой, столь значимы, что в современных условиях позволяют говорить об определяющей роли данного инфраструктурного компонента в обеспечении устойчивости экономической системы. Основная функция платёжной системы – обеспечение непрерывности и бесперебойности расчетов. Эффективное выполнение указанной функции позволяет экономическим субъектам проводить операции и сделки, обеспечивая постоянство хозяйственных циклов.

Исторически платёжные системы возникли с появлением денег, выполняющих, в частности, функцию средства платежа. В связи с этим национальная платёжная система во все времена является объектом регулирования со стороны государства как механизм, обслуживающий движение денежных потоков и обеспечивающий стабильность в экономической системе. Государство заинтересовано в повышении уровня обслуживания в платёжной системе, поскольку это является одним из положительных факторов для экономического роста.

Многообразие видов платёжных систем обусловлено потребностями экономики в проведении платежей разного типа и разными способами. Национальная платёжная система считается более развитой, если предлагает множество платёжных услуг, дифференцированных по секторам экономики, по типам контрагентов, по видам денежных потоков и другим критериям. Всевозможные платёжные услуги предопределяют появление разных видов платёжных систем, входящих в национальную платёжную систему. Целостное регулирование национальной платёжной системы осуществляется государством в лице денежно-кредитных органов.

В современной России такой сегмент финансовой инфраструктуры, как платёжные системы, долгое время находился вне правового поля, несмотря на ее активное развитие. Кризисы 90-х годов в финансовой сфере во многом были связаны с отсутствием должного регулирования платёжного сегмента, за исключением платёжной системы Банка России. Отсутствовало целостное представление о национальной платёжной системе, часть инновационных платёжных систем не попадала под действующее законодательство, значительные денежные потоки уходили «в тень» – всё это ослабляло степень влияния денежно-кредитных органов на платёжный оборот и не позволяло им выполнять в полной мере свои функции. Ситуация начала меняться только в последние годы, когда фактически был создан новый нормативный блок, посвященный платёжным системам. Основным законом этого блока стал Закон «О национальной платёжной системе».

Представленное пособие базируется как на теоретических аспектах построения и развития платёжных систем, так и на действующих нормативно-правовых документах, регламентирующих организацию и регулирование национальной платёжной системы России, и будет полезно работникам кредитной системы и ее инфраструктуры, а также преподавателям, аспирантам и студентам, интересующимся вопросами построения и развития платёжных систем.

Авторский коллектив:

Обаева Алма Сакеновна – д.э.н., профессор, профессор кафедры финансов и кредита ФГБОУ ВПО «Ивановский государственный химико-технологический университет», Председатель правления НП «Национальный платёжный совет» (1.1–1.2 совместно с Валинуровой А. А.).

Дубова Светлана Евгеньевна – д.э.н., профессор, профессор кафедры «Денежно-кредитные отношения и монетарная политика» ФГБОУ ВПО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации» (1.4, глава 4, 6.1, 6.2).

Валинурова Анна Александровна – к.э.н., доцент кафедры финансов и кредита ФГБОУ ВПО «Ивановский государственный химико-технологический университет» (1.1–1.2 совместно с Обаевой А. С., 2.1, 2.2).

Кутузова Анна Сергеевна – к.э.н., доцент, доцент кафедры финансов и кредита ФГБОУ ВПО «Ивановский государственный химико-технологический университет» (1.3, 2.4, 6.3).

Мазина Юлия Юрьевна – к.э.н., доцент, доцент кафедры финансов и банковского дела ФГБОУ ВПО «Ивановский государственный университет» (глава 5).

Степанова Наталия Владимировна – к.э.н., доцент, доцент кафедры финансов и кредита ФГБОУ ВПО «Ивановский государственный химико-технологический университет» (2.3, глава 3).

Глава 1. Теоретические аспекты построения и развития платежных систем

1.1. Платежная система: сущность, функции и роль в экономике

Развитие экономической сферы любой страны невозможно без эффективной платежной системы с действенными платежными механизмами. Платежная система является средой существования денег. Должным образом функционирующие платежные системы являются основой устойчивости финансовой системы государства, снижают операционные издержки в экономике, увеличивают эффективность использования финансовых и иных видов ресурсов, повышают ликвидность финансового рынка и способствуют проведению денежно-кредитной политики. В связи с этим изучение направлений развития платежных систем приобретает особую актуальность.

Для понимания сущности платежной системы любого вида и механизма её функционирования необходимо обратиться к определению данного понятия и рассмотрению вопроса с точки зрения системного подхода.

Определим платежную систему следующим образом: «**платежная система** является одним из основных компонентов денежно-кредитной и финансовой системы страны... включает в себя разные формы институционального и инфраструктурного взаимодействия в финансовой системе при переводе денежных средств от плательщика к получателю»¹.

Однако прежде, чем определять платежную систему как систему, нужно выделить её свойства как системного объекта, отличающие её от хаотичной совокупности элементов²:

1. Целостность. Для определения объекта как целостного необходимо, во-первых, отделить его от среды, в которой этот объект действует. Для платежной системы независимо от её типа такой средой будет экономическая система, поскольку проведение платежей возможно только внутри экономической сферы государства при обеспечении расчетов между субъектами. Платежная система является неотъемлемым элементом финансовой инфраструктуры экономики.

Для разных видов платежных систем средой могут быть и более узкие области экономики. Например: банковская система, в качестве подсистемы включает в себя платежную систему центрального банка, а, соответственно, является для неё средой функционирования; сетевые платежные системы основываются на использовании неспециализированных телекоммуникационных сетей, таким образом, средой действия систем данного типа можно признать указанные сети; системы расчетов по операциям с ценными бумагами относятся к платежной инфраструктуре финансового рынка, т. е. действуют внутри него, и т. д.

Во-вторых, для признания целостности необходимо элементы, составляющие систему. В платежной системе ключевыми элементами являются: **эмитент платежного средства** (функция выпуска в оборот платежных средств) и иные платежные институты, **пользователь денег** (плательщики и получатели платежа выполняют функцию использования стоимости для обеспечения своих экономических операций), а также возникающие между ними в процессе оборота денег **финансовые взаимоотношения** (функция переноса информации о стоимо-

¹ Обаева А. С. Национальная платежная система: формирование и направления развития // Деньги и кредит. – 2008. – № 3. – С. 11.

² Блауберг И. В., Юдин Э. Г. Становление и сущность системного подхода. – М.: Издательство «Наука». – 1972. – С. 61–63.

сти, платежный оборот). Отдельным элементом можно выделить **инфраструктуру**, обеспечивающую движение стоимости внутри системы и их ввод/вывод за пределы системы (если такое возможно). К инфраструктуре платежной системы можно отнести совокупность операционных, клиринговых и расчетных центров (операторов услуг платежной инфраструктуры), осуществляющих техническое сопровождение платежных и расчетных операций, а также нормативную базу функционирования платежной системы. В качестве элемента следует также выделить **платеж** как форму проявления действия по переносу стоимости.

2. **Наличие двух и более типов связей.** Для органических (саморазвивающихся) систем следует говорить, прежде всего, о наличии **системообразующих связей**, из которых первостепенное внимание уделяется связям управления. Наличие в платежной системе **связей управления** сомнений не вызывает, поскольку эмитент денег (платежных средств) имеет возможность контролировать и влиять на:

- объем и структуру выпущенных платежных средств;
- поведение потребителей (путем установления правил и процедур расчетов);
- платежные потоки (посредством определения величины комиссионного вознаграждения за те или иные виды операций, установления ограничений на ввод/вывод и конвертацию средств, заключение договоров на проведение платежей в пользу определенных получателей и т. п.).

Кроме того, достаточно очевидными являются связи функционирования, когда один или несколько элементов системы (или система в целом) совместно осуществляют определенную функцию. Можно говорить об осуществлении функции по организации части денежного оборота либо о создании компонента необходимой инфраструктуры для интенсивного роста экономики.

3. **Структура (организация) системы.** Существование у объекта признака целостности обуславливает наличие в системе устойчивой структуры. Любая **платежная** система имеет упорядоченную структуру, которую упрощенно можно представить следующим образом (Рис. 1.1.1).

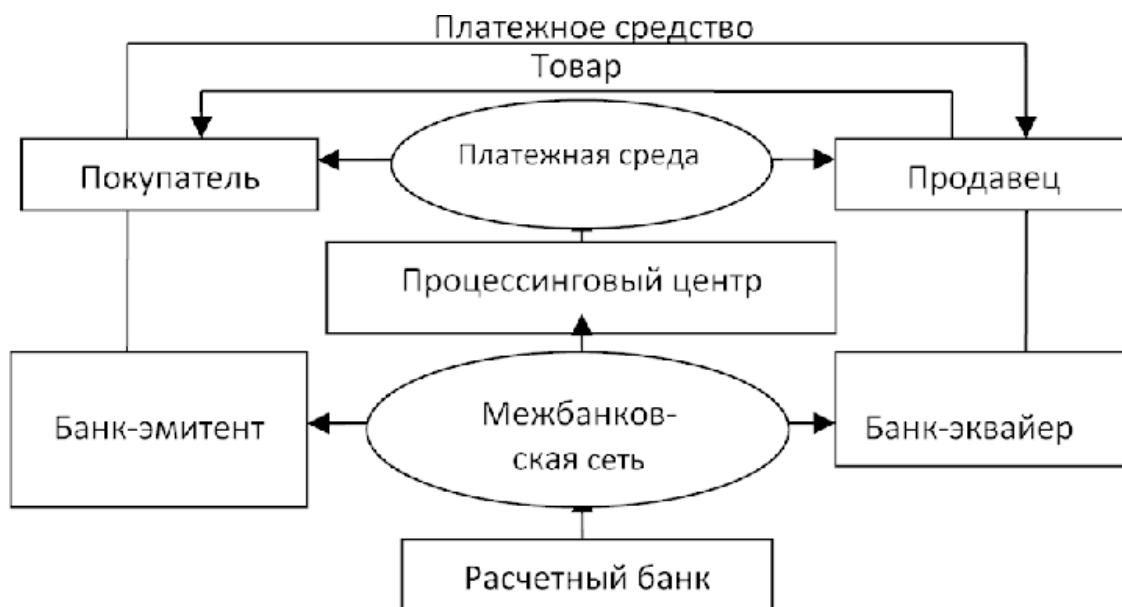


Рисунок 1.1.1. Упрощенная структура типичной платежной системы.

Такая структура может быть представлена только для систем, созданных с участием банка. Наличие кредитной организации в строении платежной системы не является обязательным, в связи с чем более общей представляется следующая структура (Рис. 1.1.2).

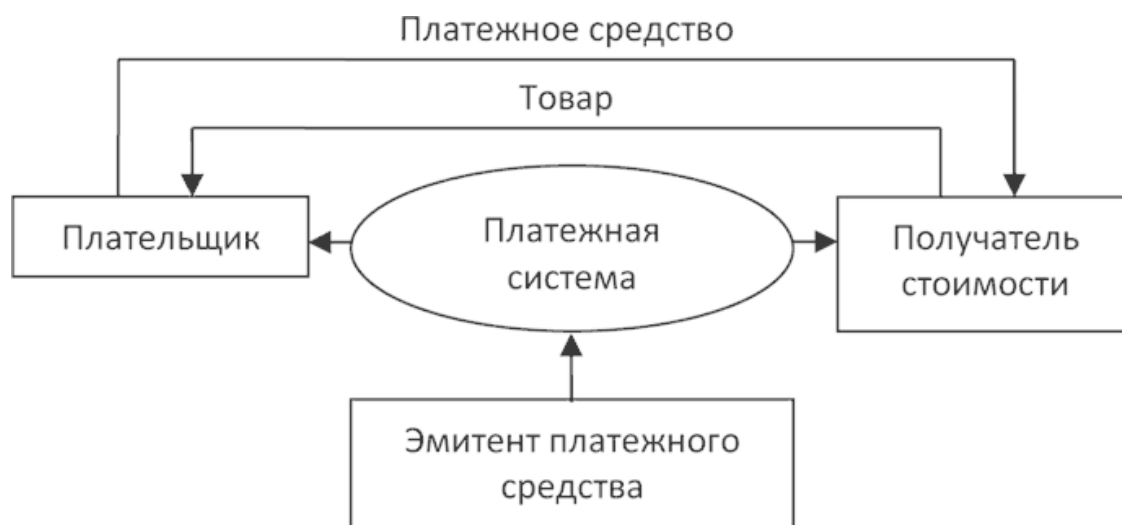


Рисунок 1.1.2. Структура платежной системы.

Взаимодействие субъектов системы происходит следующим образом:

- платательщик и получатель платежа становятся пользователями одной платежной системы либо совместимых платежных систем для завершения расчетов;
- пользователи открывают счета в платежной системе;
- платательщик зачисляет денежные средства или их эквиваленты на свой счет;
- система осуществляет платеж на основании распоряжения платателя либо иного механизма, предусмотренного договорами с пользователями.

4. Уровни системы и их иерархия. В платежной системе в наиболее общем виде можно выделить два уровня: эмитент платежного средства и пользователь платежных средств. Уровни системы можно выделить также по их функциональному предназначению:

- технический блок;
- организационный блок (в том числе организационно-правовая форма платежной системы и органы управления системой);
- финансовый блок;
- пользовательский сегмент платежной системы.

Очевидно, что на вершине иерархической структуры стоит организационный блок. Именно он отвечает за управление, адаптацию, совершенствование платежной системы. Остальные блоки находятся на одном уровне, т. к. не могут обходиться друг без друга и, в свою очередь, зависят от организационного блока.

5. Цель и целесообразный характер поведения. Поскольку создание платежных систем вызвано растущими и видоизменяющимися потребностями экономики в формировании адекватной платежной инфраструктуры, то **цель их функционирования** можно определить как **организацию части денежного оборота для повышения эффективности расчетов**. В свою очередь, отдельные элементы системы могут преследовать цели, лишь косвенно затрагивающие цель работы системы в целом. В частности, пользователь платежной системы преследует цель безопасности и удобства платежа, эмитент платежного средства может иметь целью извлечение прибыли (если платежная система частная) и так далее.

6. Самоорганизация системы. Платежные системы на современном этапе развития экономики институционально представляют собой либо органы денежно-кредитного регулирования (преимущественно государственные), либо частные юридические лица, в деятельность которых государство не имеет возможности вмешиваться, если они не нарушают установленных нормативных принципов и правил экономического поведения. Источник преобразования платежной системы находится внутри неё самой, система подстраивается под потребности клиентов и запросы рынка для повышения эффективности своего функционирования, а нормативные документы внешнего характера, как правило, отражают уже сложившуюся и подтверждённую опытом практику.

Выражением самоорганизации системы может служить следование сложившимся **принципам построения** платежных систем. Строго говоря, предложенные **Комитетом по платежным и расчетным системам** (далее – Комитет) принципы относят ко всей совокупности инфраструктур финансового рынка, поэтому отметим те из них, которые наиболее актуальны для платежных систем³:

1) **принцип обеспечения функционирования системы в рамках правового поля** – означает, что платежная система должна иметь убедительную, четко сформулированную, прозрачную и обеспеченную правовой санкцией юридическую базу для каждого существенного аспекта ее деятельности во всех соответствующих юрисдикциях.

2) **принцип управления (управляемости)** – платежная система должна иметь четкую и прозрачную систему управления, обеспечивающую её безопасность и эффективность, а также стабильность общей финансовой системы, другие аспекты, представляющие общественный интерес, и достижение целей заинтересованных сторон. Выполнение данного принципа также необходимо для признания платежной системы в качестве системного объекта.

3) **принцип комплексного управления рисками** – платежная система должна иметь устойчивую систему риск-менеджмента для комплексного управления риском ликвидности, правовым, кредитным, операционным и другими рисками. В документе Комитета этот принцип раскрывается более подробно и разбивается на принципы управления кредитным риском, риском ликвидности, операционным риском, общим коммерческим риском, депозитарным и инвестиционными рисками. Кроме того, значительное внимание уделяется таким способам снижения рисков, как залоговое обеспечение и гарантийный депозит. Ключевым моментом для любой платежной системы здесь является управление риском потери ликвидности и операционным риском.

Также выделено два принципа управления институтом инфраструктуры финансового рынка в случае невыполнения обязательств участниками. Эти принципы также относятся к построению эффективной системы риск менеджмента, которая позволит при необходимости использовать правила и процедуры для уменьшения потерь и давления на ликвидность и продолжение выполнения им своих обязательств в случае реализации данных рисков.

4) **группа принципов обеспечения качества расчетов**: завершенность расчетов (в режиме реального времени, в течение операционного дня либо к концу дня валютирования), проведение денежных расчетов средствами центрального банка либо коммерческих банков, проведение неденежных расчетов (фактической поставки реальных инструментов или товаров) с учетом соответствующих рисков. Последний из указанных принципов относится скорее к расчетным, нежели к платежным системам, поскольку данные системы базой платежа имеют исключительно денежные средства.

³ Письмо Банка России № 94-Т «О документе Комитета по платежным и расчетным системам “Принципы для инфраструктур финансового рынка”» от 29.06.2012.

5) **принцип равного доступа к участию в платежной системе на основе заданных критериев** – при этом возможно установление иерархии участников, то есть их разбиение на группы с разными правами и обязанностями участия в системе.

6) **принцип прозрачности платежной системы** – соответствует общепринятому подходу раскрытия максимальной информации о деятельности финансовых институтов, связанному с необходимостью эффективного выполнения системой своих функций. Любой финансовый институт, обслуживая часть денежного оборота, влияет на экономическую систему в целом, поэтому его неэффективная деятельность может негативно сказаться на устойчивости экономической системы. Выполнение принципа прозрачности деятельности платежной системы позволит своевременно выявить проблемы в её деятельности и устранить их «безболезненно» для экономики.

7) **принцип эффективности** – данный принцип относится к «классическим», рыночная экономика предполагает получение эффекта от деятельности того или иного субъекта или института большего, чем затраты на его осуществление. Полученный эффект должен быть положительным, иначе существование субъекта ставится под угрозу. При этом эффект не обязательно должен иметь денежное выражение, хотя для коммерческих организаций именно он является определяющим. Для платежных систем эффективность может выражаться в количестве обслуживаемых клиентов, скорости расчетов, качестве проведения платежей, полноте удовлетворения потребностей участников платежной системы и рынков, для которых она является инфраструктурой.

Поскольку **платежная система** удовлетворяет всем перечисленным признакам, можно признать её **системным объектом** и предложить следующее её определение:

Платежная система – это упорядоченная, целостная организация части денежного оборота, основанная на использовании инструментов, банковских процедур и систем перевода денежных средств и функционирующая в целях эффективного проведения платежей между хозяйствующими субъектами.

Однако это определение отражает только экономическую сущность понятия. С институциональной точки зрения платежную систему можно определить следующим образом:

Платежная система – это финансовая организация, обеспечивающая взаимодействие при проведении платежа от плательщика к получателю, имеющая своей целью эффективное и бесперебойное функционирование обслуживаемой части платежного оборота.

Предложенные определения взаимно дополняют друг друга и должны использоваться в совокупности.

Обычно считается, что через платёжные системы осуществляется перевод денег, однако, в соответствии с экономической теорией, возникновение платежной функции денег связано с разрывом между движением денег и движением товаров и услуг. Деньги в данной функции используются для погашения разных денежных обязательств. Юридически можно сказать, что в большинстве случаев в платежной системе происходит перевод задолженности с одного пользователя на другого. Иными словами, задолженность платёжной системы перед одним клиентом впоследствии становится задолженностью перед другим. Когда первый пользователь передаёт платёжной системе свои деньги или их эквиваленты, в системе закрепляется сумма такой передачи, то есть фиксируется сумма займа перед первым пользователем. Своим платежным распоряжением пользователь может указать, что платёжная система теперь должна не ему, а другому пользователю. При обращении второго пользователя к платёжной системе у него есть возможность получить денежный эквивалент такой задолженности. В ряде случаев платёжными средствами выступают не деньги или долги, номинированные в деньгах, а условные платёжные единицы или специализированные ценные бумаги. Такой объект перевода более характерен для расчетных систем.

Понятие **расчетной системы** во многих источниках отождествляется с понятием платежной системы:

«**Расчетная система** – система, способствующая осуществлению расчета по переводам денежных средств или финансовых инструментов»⁴.

Как уже отмечалось выше, **цель функционирования платежной системы** можно определить как организацию части денежного оборота для повышения эффективности расчетов. Для достижения данной цели перед платежными системами ставится ряд **задач**:

1. Обеспечение **бесперебойности проведения платежей** на основе надежной технической базы функционирования системы.
2. Создание условий для **безопасности расчетов** в системе путем создания системы управления рисками.
3. Обеспечение **эффективности платежных операций** как с точки зрения пользователей, так и с позиций самой системы и экономики в целом.

Основной функцией любой платежной системы является обеспечение динамики и устойчивости хозяйственного оборота. Наличие эффективной платежной системы способствует осуществлению контроля за денежно-кредитной сферой, помогает институтам платежной инфраструктуры активно управлять ликвидностью, снижая тем самым потребность в крупных и избыточных резервах. В результате этого упрощается процесс составления денежно-кредитной программы и ускоряется осуществление операций в области финансовой политики. Выделим основные **функции платежных систем**:

- открытие и ведение счетов клиентов;
- предоставление клиентам возможности пополнить свои счета различными способами;
- предоставление клиентам возможности вывода денег из платежной системы на банковские счета, в наличной форме и другими путями;
- осуществление платежей со счета одного клиента на счет другого, хранение данных по истории транзакций;
- урегулирование и зачет долговых обязательств участников платежного оборота;
- обеспечение и постоянный контроль безопасности платежей (предотвращение несанкционированного доступа);
- консультационная поддержка клиентов;
- техническое обеспечение комплекса платежной системы;
- обеспечение динамики и устойчивости хозяйственного оборота.

Кроме того, эксперты Банка международных расчетов рекомендуют четырнадцать руководящих принципов для эффективного развития национальной платежной системы⁵, сформированных на основе анализа международного опыта.

Так, например, рассматриваются принципы, связанные с ролью банков в осуществлении платежей. При этом за центральным банком (или его аналогом) предлагается сохранить центральную роль в силу его общей ответственности за устойчивость национальной валюты. Большое значение придается повышению устойчивости банковской системы. Экспертами отмечается, что развитие национальной платежной системы приводит к расширению роли банков и правомочных финансовых организаций в качестве провайдеров платежных услуг. При этом сами организации могут конкурировать друг с другом, но часто вынуждены действовать совместно в целях разработки надлежащим образом функционирующих механизмов в сфере пла-

⁴ Глоссарий терминов, используемых в платежных и расчетных системах. – М. ЗАО «АЭИ «Прайм-ТАСС»» – 2007 URL: <http://cbr.ru/publ/PRS/prs1.pdf> (дата обращения 15.12.2013).

⁵ Общее руководство по развитию национальной платежной системы. Международный опыт. – М. ЗАО «АЭИ «Прайм-ТАСС»» – 2008. URL: <http://www.cbr.ru/publ/PRS/prs3.pdf>.

тежей. Такое взаимодействие продиктовано другим руководящим принципом – концентрацией на платежных потребностях всех пользователей национальной платежной системы. Что касается инфраструктуры национальной платежной системы, соответствующий руководящий принцип предлагает, например, повышать доступность розничных платежных услуг через расширение спектра эффективных и безопасных платежных инструментов.

Несмотря на то, что многие методологические вопросы развития национальной платежной системы публикуются в докладах Комитета по платежным и расчетным системам Банка Международных Расчетов, использование их рекомендаций на практике осложнено, так как развитие национальной платежной системы в значительной степени зависит от специфики каждой страны. Таким образом, при выборе и обосновании направлений становления и развития любой платежной системы необходим учет особенностей ее экономики и существующей институциональной среды.

Как показывает международный опыт развития платежных систем в разных странах, единого рецепта эффективного развития платежной системы не существует. Однако, несмотря на различия в специфических чертах, специалисты Банка международных расчетов выделяют ряд общих проблем и тенденций в процессе развития платежных систем в разных странах.

Последние мировые **тенденции в развитии платежных систем**⁶ включают в себя инициативы по:

- 1) расширению перечня платежных инструментов и услуг;
- 2) повышению рентабельности предоставляемых услуг, в частности, с точки зрения уменьшения операционных затрат и расширения доступа к ликвидности;
- 3) усилению операционного взаимодействия и устойчивости банковских, платежных инфраструктур и инфраструктур для расчетов по операциям с ценными бумагами;
- 4) более эффективному сдерживанию правовых, операционных, финансовых и системных рисков в платежных инфраструктурах;
- 5) созданию более подходящего режима наблюдения и регулирования для национальной платежной системы;
- 6) повышению эффективности и стабильности рынков платежных услуг.

Должным образом функционирующие платежные системы увеличивают стабильность финансовой системы, снижают операционные издержки в экономике, повышают эффективность использования финансовых ресурсов, повышают ликвидность финансового рынка и способствуют проведению денежно-кредитной политики.

⁶ Савинова Н. Г. Международные тенденции в развитии платежных систем // Вестник Самарского государственного экономического университета. – 2011. – № 8. – С. 78.

1.2. Виды платежных систем

Разнообразие подходов к изучению платежных систем, множество выполняемых ими функций, специфика обслуживаемых сегментов денежного оборота привели к созданию платежных систем разных типов. Для упорядочения представлений о всевозможных платежных системах рассмотрим основные их виды.

В последние годы вопросы, относящиеся к финансовым рискам и эффективности всех типов платежных систем, вышли на передний план. Центральные банки решительно заинтересованы в обеспечении надежности и повышении эффективности функционирования платежных систем как части своей ответственности за денежную единицу (продвижение ее использования как средства обмена) и общей заботы о финансовой стабильности и эффективности. Вследствие этого центральные банки оказывают влияние на улучшение общественного понимания платежных и расчетных механизмов в своих странах. Центральные банки также играют важную роль в развитии национальной платежной системы, и во многих случаях они сами управляют ключевыми платежными системами.

«Национальная платежная система является одним из основных компонентов денежно-кредитной и финансовой системы страны... включает в себя все формы институционального и инфраструктурного взаимодействия в финансовой системе при переводе денежных средств от плательщика к получателю»⁷. Данный термин введен в экономический оборот сравнительно недавно, в середине 2000-х годов, в документах Банка России был отражен в качестве освоения международного опыта.

В России в нормативных документах в дальнейшем также появилось определение национальной платежной системы, в котором преобладает институциональный подход:

«Национальная платежная система – совокупность операторов по переводу денежных средств (включая операторов электронных денежных средств), банковских платежных агентов (субагентов), платежных агентов, организаций федеральной почтовой связи при оказании ими платежных услуг в соответствии с законодательством Российской Федерации, операторов платежных систем, операторов услуг платежной инфраструктуры (субъекты национальной платежной системы)»⁸.

В целом национальная платежная система включает в себя всё множество субъектов, непосредственно осуществляющих платежи, и иных субъектов, осуществляющих инфраструктурное обеспечение национальной платежной системы. Поэтому в противовес национальной платежной системе можно выделить платежные системы, являющиеся её частью:

Платежная система центрального банка – представляет собой подсистему национальной платежной системы, основанную на использовании учреждений центрального банка (либо иного финансового учреждения, выполняющего аналогичные функции) для перевода денежных средств между контрагентами. Платежная система центрального банка является, как правило, наиболее значимой в платежной системе страны и определяет правила и стандарты работы внутри национальной платежной системы в целом.

Частные платежные системы включают в себя все виды платежных систем, организуемых без непосредственного участия государственных органов.

К частным платежным системам можно отнести **платежную систему коммерческих банков**: кредитные организации вправе совершать платежи через корреспондентские счета, открываемые друг у друга.

⁷ Обаева А. С. Национальная платежная система: формирование и направления развития // Деньги и кредит. – 2008. – № 3. – С. 11.

⁸ Федеральный закон № 161-ФЗ «О национальной платежной системе» от 27.06.2011.

Также выделяют **внутрибанковские платежные системы** для расчетов между подразделениями одной кредитной организации. Многие кредитные организации осуществляют расчеты между головной кредитной организацией и ее филиалами и между филиалами по внутрибанковским платежным системам. Порядок проведения расчетных операций по этой платежной системе определяется кредитной организацией самостоятельно во внутрибанковских правилах с соблюдением требований, установленных регулируемыми органами. Наличие у кредитной организации внутрибанковской платежной системы позволяет ей не иметь корреспондентских субсчетов в учреждениях центрального банка по месту нахождения каждого из филиалов, что способствует уменьшению потребности в ликвидных средствах⁹.

При проведении платежей в **платежных системах расчетных небанковских кредитных организаций** счета участников расчетов открываются кредитным организациям и другим юридическим лицам. Переводы денежных средств между расчетными небанковскими кредитными организациями (НКО) в пользу кредитных организаций, не являющихся их участниками расчетов, осуществляются через платежную систему центрального банка и счета, открываемые расчетными НКО друг у друга.

Если разделить платежные системы в зависимости от субъектов платежных операций, то можно выделить **систему межбанковских платежей (расчетов)** и **систему межхозяйственных платежей (расчетов)**.

Системы межбанковских переводов считаются классическими платежными системами. К ним относятся системы, в которых все (или почти все) участники являются кредитными организациями (и тем самым подлежат банковскому надзору). Следовательно, это такая система, посредством которой денежные переводы осуществляются между банками как за их счет, так и от имени их клиентов.¹⁰

Система межхозяйственных расчетов выводит платежные операции на другой уровень. Главной целью здесь ставится проведение платежей между хозяйствующими субъектами по их операциям, причем, расчеты могут вестись как посредством межбанковских расчетов, так и внутри одного банка и даже непосредственно между субъектами, если используется наличная форма расчетов в пределах установленных центральным банком лимитов.

По степени централизации выделяют **централизованную платежную систему**, которая по своей структуре зачастую соответствует платежной системе центрального банка, поскольку только последнему под силу организовать единый управляющий центр по регулированию платежей в рамках всей страны. Кроме того, выделяют **децентрализованную платежную систему**, которая включает в себя все виды частных платежных систем и ту часть денежного оборота, которая обслуживается наличными деньгами. В централизованных системах каждая группа участников низшего уровня устанавливает взаимоотношения с одним из участников высшего уровня, а последние подчиняются единому центру, тогда как в децентрализованных отдельные связи между участниками могут формироваться независимо от всех остальных. Уровень централизации оказывает влияние на скорость ответной реакции платежной системы на действия регулирующих органов. Чем большая часть денежного оборота проходит через централизованную платежную систему, тем проще управлять денежными потоками в целях экономической системы в целом.

Международный опыт позволяет разделить платежные системы в зависимости от величины обслуживаемых платежей в системе. По названному критерию можно выделить системы перевода крупных сумм платежей и розничные платежные системы.

⁹ Информация Банка России «Платежные системы в России» // Вестник Банка России. – 02.12.2003. – N 64.

¹⁰ Криворучко С. В., Лопатин В. А. Национальная платежная система: структура, технологии, регулирование. Международный опыт, российская практика. М.: КНОРУС, ЦИПСИР, 2013. 456 с.

Системы перевода крупных сумм (платежная система для крупных сумм – ПСКС) предназначены, прежде всего, для обработки крупных или срочных платежей. Не существует единого и четкого определения крупных платежей. Платежи, осуществляемые через ПСКС, как правило, обладают одной или несколькими следующими особенностями:

- 1) это платежи в крупных суммах;
- 2) обмен между участниками финансового рынка (так называемые оптовые платежи);
- 3) обычно являются срочными и требуют своевременного расчета (критичные по времени);
- 4) связаны с важными аспектами деятельности финансового рынка, такими как операции на денежном рынке или валютные операции, а также со многими коммерческими операциями¹¹.

Кроме того, некоторые ПСКС обрабатывают большое количество платежей на незначительные суммы, или розничных платежей.

Розничные платежные системы, в свою очередь, имеют ряд отличий от платежных систем для крупных сумм¹²:

- 1) розничные платежи, как правило, производятся в большом количестве значительным числом участников сделок, в отличие от расчетов по сделкам между финансовыми учреждениями;
- 2) розничные платежи производятся с использованием гораздо более широкого спектра платежных инструментов, чем платежи на крупные суммы;
- 3) рынки розничных платежей характеризуются экстенсивным использованием систем частного сектора в процессе обработки платежной информации и клиринге.

Отметим, что среди данных двух систем первая из них, т. е. платежная система для крупных сумм, как правило, приобретает характеристику системной значимости.

Платежная система является системно значимой, когда, при ее недостаточной защищенности от риска, возникающее внутри системы нарушение может вызывать дальнейшие нарушения у участников системы либо приводить к системным нарушениям в финансовой сфере в целом¹³.

Система переводов крупных сумм, как правило, безальтернативно обслуживает определённый сегмент денежного оборота, поэтому прекращение её работы способно подорвать стабильность финансовой системы в целом и привести к значительным потерям участников платежной системы. Однако и розничные платежные системы могут признаваться системно-значимыми, если их деятельность затрагивает интересы большого количества хозяйствующих субъектов.

В зависимости от порядка обработки поступающих от клиентов платежных распоряжений выделяют следующие виды:

- 1) **Платежная система расчетов на валовой основе** – подразумевает обработку каждого платежного документа индивидуально, и, соответственно, проведение по нему отдельного платежа. Расчеты на валовой основе позволяют обрабатывать платежи независимо друг от друга. Исторически данная форма расчетов в платежных системах сложилась раньше.

¹¹ Новые разработки в платежных системах для крупных сумм. Международный опыт. – М. ЗАО «АЭИ «Прайм-ТАСС» – 2008 г. URL: <http://cbr.ru/publ/PRS/prs4.pdf> (дата обращения 15.12.2013)

¹² Политика центральных банков в области розничных платежей. Международный опыт. – М. ЗАО «АЭИ «Прайм-ТАСС» – 2008 г. URL: <http://cbr.ru/publ/PRS/prs5.pdf> (дата обращения 15.12.2013)

¹³ Глоссарий терминов, используемых в платежных и расчетных системах/ Платежные и расчетные системы. Международный опыт. Выпуск 1. Октябрь 2007. ЗАО «АЭИ «Прайм-ТАСС». – С. 41.

2) **Платежная система расчетов на чистой основе** – предполагает, что непосредственно перевод денежных средств по всем поступившим платежам будет проводиться с учетом поступления средств в адрес данного плательщика. Это означает, что сумма перевода средств может быть уменьшена путем взаимозачета требований и обязательств. Расчеты на чистой основе также называют неттингом, подразумевая перевод величины платежа нетто, то есть за минусом поступлений. При этом различают двусторонний и многосторонний неттинг в зависимости от количества участников системы взаимозачетов. Удобство данной формы организации платежной системы заключается в сокращении количества платежных транзакций, что сказывается на стоимости услуг системы.

Каждая из платежных систем на валовой и чистой основе, в свою очередь, может быть отнесена к платежным системам, **работающим в режиме реального времени**, и **платежным системам с задержкой платежа**. Проведение платежей в режиме реального времени, как правило, присуще платежным системам, работающим на валовой основе, поскольку нет необходимости проводить проверку на возможность взаимозачета. Тогда как задержка платежа в платежных системах вызывается неттингом переводов и поступлений.

Далее рассмотрим отдельные характеристики деятельности платежных систем, по которым все платежные системы могут быть разделены на группы. Проанализировав любую платежную систему в соответствии с данными характеристиками, можно составить представление об особенностях её деятельности.

По критерию **валютности** можно выделить:

а) **Моновалютные платежные системы**. Большая часть платежных систем использует наименования официальных денежных единиц (рубли, доллары, евро и т. д.). Однако некоторые платежные системы для перевода информации о стоимости изобретают собственные денежные единицы. Например, сетевая платежная система E-gold использует в качестве денежных единиц виртуальные слитки драгоценных металлов, юридически e-gold является распиской о размещении указанного в ней количества золота на хранение в компании, владеющей данной платежной системой. Платежные системы, использующие одну валюту, официальную либо собственную, называются моновалютными. Например, платежная система Банка России моновалютная, поскольку для расчетов использует только российский рубль.

б) **Мультивалютные платежные системы**. Количество используемых, валют в системе может быть любым, если это не противоречит требованиям действующего законодательства страны регистрации платёжной системы. Количество используемых в расчетах валют определяется с учётом потребностей клиентов. Если система использует две и более валюты, то такая система называется мультивалютной. Например, система WebMoney в настоящее время использует семь различных валют для расчетов.

В зависимости от территориального охвата можно выделить, во-первых, платежные системы, которые ограничиваются рамками одной страны и не могут выходить на международный уровень, то есть **внутристрановые платежные системы**. Однако растущая глобализация современной экономики постепенно стирает границы между государствами, что позволяет платежным институтам выходить на наднациональный уровень. Подобные платежи обслуживают **трансграничные платежные системы**. Особенно ярким примером таких систем являются сетевые платежные системы, функционирующие в Интернете.

Платежные системы в зависимости от необходимости открытия счета также можно разделить на несколько типов: платежные системы, предусматривающие **открытие клиенту либо банковского, либо внутрисистемного счета** (если платежная система построена без участия кредитной организации); **платежные системы, не открывающие счета клиентам**, но идентифицирующие платежи по адресу электронной почты (e-mail) пользователя в виду

его уникальности либо по наименованию клиента (ник или ФИО в зависимости от требований системы).

По возможности получения дохода от остатков денежных средств на счете в системе выделяют три основных вида платежных систем:

- платежные системы, в которых **хранение внесенных в систему денег не влечет за собой финансовых последствий** ни для пользователя, ни для системы. По такому принципу работает большинство российских (и не только) платежных систем. Поскольку основной их целью является проведение платежей от одного участника системы к другому, то и комиссии затрагивают только переводные операции;

- платежные системы, в которых **остаток денег на счетах системы приводит к необходимости оплаты комиссии за хранение средств**. Ярким примером такой системы является уже упомянутая e-gold, которая за нахождение денег на клиентских счетах взимает обязательную ежемесячную плату в размере 0,08 %. Однако объясняется это, скорее всего, спецификой открытых счетов в системе, когда средства берутся за хранение физического металла, соответствующего номиналу открытого счета;

- платежные системы, **выплачивающие вознаграждение пользователю за нахождение средств на счетах**. Для российских платежных систем такая особенность не характерна, тогда как в других странах это свойство системы внедрено и опробовано. В частности, наиболее известная американская сетевая платежная система PayPal реализует возможность выплаты процентов за хранение средств на счете платежной системы. По сути, система принимает на хранение депозиты до востребования с выплатой комиссии за пользование средствами. Фактически, это уже банковская операция, требующая соответствующего регулирования.

Платежная система может обслуживать только определенные группы клиентов, например, вводя ограничения на обслуживание физических лиц. В зависимости от принятых платежной системой правил выделяют следующие **виды расчетных отношений** в системе¹⁴:

- B2B (business-to-business) – означает проведение расчетов между юридическими лицами внутри системы;

- B2C (business-to-customer) – расчеты между покупателем и продавцом или поставщиком товара или услуги;

- P2P (person-to-person) – переводы между физическими лицами.

Следует отметить, что любая система может использовать один или несколько типов расчетов в совокупности.

Отметим, что некоторые платежные системы практикуют **финансовые схемы привлечения новых пользователей** в систему в целях популяризации своих услуг. Данная характеристика роднит платежные системы, использующие её, с организациями сетевого маркетинга. Существуют предложения о поощрении клиентов платежных систем, которые расширяют сеть обслуживания данной системы путем привлечения новых пользователей. Причем, вознаграждение первоначального клиента непосредственно зависит от сумм операций новых клиентов. Такая схема активно применяется системой e-gold: «10 % от суммы комиссионного процента идут на выплату вознаграждения лицу, привлечшему плательщика платежа, 10 % – привлечшему получателя платежа, а 80 % оставшейся суммы комиссионного процента отходит к администрации e-gold»¹⁵.

¹⁴ Обзор новаций в области электронных денег и платежей, совершаемых с использованием мобильных средств связи и Интернета (часть I) / Платежные и расчетные системы. Международный опыт. Выпуск 6. Апрель 2008. ЗАО «АЭИ «Прайм-ТАСС». – С. 15.

¹⁵ Платежная система e-gold. URL: <http://emlm.ru/index.php?do=static&page=e-gold> (дата обращения: 01.12.2013)

Платежные системы также разделяются на основании **способов пополнения счетов в системах**. От многообразия используемых путей пополнения счетов в системе, как правило, зависит степень популярности и распространённости системы. Клиент должен иметь возможность выбора способа пополнения счета, во-первых, в зависимости от размера комиссионного вознаграждения агента, а, во-вторых, по территориальной и технической доступности платежного шлюза. Выделяют следующие **способы ввода денежных средств в систему**:

- внесение наличными – самый простой способ пополнения счета в платежной системе;
- оплата банковской картой – такой способ оплаты становится всё более популярным в соответствии с темпами распространения платежных карт в мире;
- введение средств посредством банковской системы – при этом выделяют два типа взаимодействия: банковский перевод (без открытия или с открытием счета) и использование систем интернет-банкинга;
- использование платежных терминалов – один из наиболее дорогих способов введения средств в систему (комиссия достигает 7 % от вносимой суммы), однако зачисление средств происходит, как правило, практически моментально;
- пополнение с использованием предоплаченных карт – такую услугу предлагают не все платежные системы. В качестве примера возможности такого пополнения можно привести предоплаченную карту RBK Money. Зачисление денег также происходит моментально, а стоимость ввода средств зависит от комиссии агента;
- введение средств через сетевые платежные системы.

Платежные системы используют различные **типы переводов в системе** (аналог форм безналичных расчетов). Изначально во всех платежных системах применялся так называемый простой перевод, при котором инициатива платежа исходила от отправителя средств, указывался номер получателя, движение денег было прямым, безусловным и безвозвратным (повторяет схему безналичных расчетов платежными поручениями). В дальнейшем по мере развития платежных систем и в соответствии с потребностями хозяйствующих субъектов были разработаны новые формы взаимоотношений между плательщиком и получателем средств. Среди них:

- а) перевод с протекцией – это транзакция, инициированная отправителем, содержащая сумму и назначение платежа, а также условие зачисления на счет получателя – введение кода протекции в назначенный срок. При невыполнении условия протекции перевод не выполняется. Порядок расчета в целом соответствует аккредитивной форме расчетов в России;
- б) выставление счетов плательщику – инициатива перевода исходит от получателя средств, выставленный счет содержит необходимые для перевода данные (реквизиты получателя, сумму платежа, назначение, срок оплаты счета). Соглашаясь с требованием, участник осуществляет автоматический перевод денежных единиц со своего счета, не соглашаясь – инициирует уведомление отправителя счета об отказе. Является аналогом формы расчетов по инкассо с акцептом платежа плательщиком;
- с) использование в расчетах электронных чеков.

По критерию предоплаченности денежных единиц системы выделяют платежные системы:

- **дебетовые (предоплаченные)** – предполагают первоначальное внесение денег для введения в систему эквивалентного количества её денежных инструментов (только такие системы функционируют в Европейском Союзе после принятия Директивы 2000/46/ЕС);
- **системы кредитового типа** – участнику при входе в систему дарится или приписывается некоторое количество внутрисистемных активов, независимо от того, сколько денег у него есть в наличии.

Разнообразие платежных систем обусловлено потребностями рынка в переводе денежных средств между контрагентами. Часть платежных систем не представлена в России, что обусловлено особенностями национального законодательства.

1.3. Управление рисками платежных систем

Сфера организации платежей традиционно относится к числу высокорискованных. Это обусловлено сложностью применяемых процедур и инструментов, высокой мобильностью и оперативностью расчетов, стремительным развитием новых технологий, развитием систем дистанционного банковского обслуживания и угрозой совершения мошеннических операций. Возможность реализации рисков при этом опасна как для самих субъектов системы и ее пользователей, так и для экономики в целом. В этой связи риски платежных систем должны выявляться, отслеживаться, оцениваться и управляться.

Риск платежной системы в общем виде мы можем определить как вероятность потерь, возникающих у участников системы платежей в связи с выполнением ими функций по организации и проведению платежей.

Риски платежных систем – это риски, характерные для структур и операций платежных систем, а также субъектов, которые участвуют в платежных системах и передаче платежей.¹⁶

Согласно классификации Банка международных расчетов¹⁷, в платежных системах могут возникать следующие риски:

- **кредитный риск** – риск того, что сторона в системе будет не в состоянии исполнить полностью свои финансовые обязательства в срок или в любое время в будущем;

- **риск ликвидности** – риск того, что сторона в системе будет иметь недостаточно средств для исполнения своих финансовых обязательств в полном объеме в срок, несмотря на то, что она в состоянии сделать это в какой-либо момент в будущем;

- **правовой риск** – риск того, что слабая правовая база или правовая неопределенность вызовут или усилят кредитный риск или риск ликвидности;

- **операционный риск** – риск того, что операционные факторы, такие как технические неисправности или операционные ошибки, вызовут или усилят кредитный риск или риск ликвидности;

- **системный риск** – риск того, что неспособность одного из участников исполнить свои обязательства или нарушения в самой системе могут привести к неспособности других участников системы или финансовых институтов других областей финансовой системы своевременно исполнить свои обязательства. Такое неисполнение обязательств может стать причиной распространения проблем с ликвидностью и кредитоспособностью и как результат угрожать стабильности системы или финансовых рынков.

Отметим, что данную классификацию использует большинство банков Европы и США.

В глоссарии терминов по платежным и расчетным системам¹⁸ упоминаются также следующие виды рисков:

1. **Расчетный риск** (settlement risk) – общий термин, используемый для обозначения риска того, что ожидаемый расчет в системе перевода не будет осуществлен. Этот риск может включать как кредитный риск, так и риск ликвидности. Также расчетный риск определяется как риск неисполнения стороной одного или более расчетных обязательств перед своими контрагентами или расчетным агентом.

¹⁶ Регулирование и контроль рисков платежных систем – финская перспектива / Тимо Ииваринен [и др.] // Платежные и расчетные системы. Международный опыт. – 2011. – № 19. – С. 22.

¹⁷ Ключевые принципы для системно-значимых платежных систем. Комитет по платежным и расчетным системам Банка международных расчетов, январь 2001 г. // Платежные и расчетные системы. Международный опыт. – 2010. – № 23.

¹⁸ Глоссарий терминов по платежным и расчетным системам. Комитет по платежным и расчетным системам Банка международных расчетов, Базель, Швейцария, март 2003 г. // Платежные и расчетные системы. Международный опыт. – 2007. – № 1.

2. Кредитный риск (credit risk) как составляющая расчетного риска выражается в том, что один из контрагентов не сможет исполнить свои платежные обязательства.

Также, кредитный риск – это риск убытков в случае, когда учреждение осуществляющее расчеты (банк) осуществляет платежный перевод получателю до получения средств покрытия.¹⁹

«Риск может возникать в период между приемом системой платежа и окончательным расчетом по нему. В современных быстродействующих платежных системах такой период очень короткий, он редко превышает несколько дней, при этом в системах платежей в режиме реального времени этот период практически ничтожен. Поэтому вероятность возникновения убытков от кредитных рисков для другого участника крайне мала, однако потенциальные убытки могут быть значительными, учитывая значительные позиции под риском. Участники в платежных системах могут также сталкиваться с кредитным риском на уровне расчетного банка, когда происходит обмен платежами через счета участников в связи с расчетами по платежам. В большинстве системно значимых платежных систем расчетным банком является центральный банк страны, что на практике устраняет кредитный риск для участников на уровне расчетного банка».²⁰

Кредитный риск обычно включает **риск цены замещения и риск потери основной суммы**.

3. Риск цены замещения (предрасчетный риск) (replacement cost risk) (presettlement risk) – риск того, что сторона по подлежащей исполнению сделке с завершением на определенную дату в будущем не сможет исполнить договор или соглашение в течение срока действия сделки. В результате риску цены замещения подвержена стоимость замещения первоначальной сделки по текущим рыночным ценам.

4. Риск потери основной суммы (principal risk) – кредитный риск, заключающийся в том, что сторона может потерять полную стоимость по сделке. В процессе расчета этот термин обычно ассоциируется со сделками на условиях обмена на стоимость, когда имеет место лаг между окончательным расчетом по различным частям сделки.

Банковский кредитный риск возникает, когда банк получателя принимает безотзывное обязательство за платеж, однако банк плательщика рассчитывается позже, поэтому существует риск того, что банк плательщика может оказаться не в состоянии платить.²¹

5. Риск ликвидности (liquidity risk) как составная часть расчетного риска – это риск того, что контрагент (или участник расчетной системы) не осуществит расчет по обязательству в полном объеме в срок. Риск ликвидности не подразумевает неплатежеспособности контрагента или участника, поскольку он, возможно, сможет осуществить расчет по необходимым обязательствам в какое-либо неопределенное время позднее.

Риск ликвидности в платежных системах возникает, когда существует вероятность неполучения ликвидных средств в ожидаемый интервал времени. Участник будет обязан восполнить недостаток ликвидности другими способами. Он может быть принужден заимствовать деньги на рынке или продать ценные бумаги в режиме реального времени. Как правило, и то, и другое связано с убытками.²²

¹⁹ Регулирование и контроль рисков платежных систем – финская перспектива / Тимо Ииваринен [и др.] // Платежные и расчетные системы. Международный опыт. – 2011. – № 19. – С. 23.

²⁰ Криворучко С. В. Подходы к классификации рисков платежных систем. URL: <http://www.lawmix.ru/bux/79109> (дата обращения 05.12.2013)

²¹ Сафронов А. И. Особенности управления риском автономных платежных систем: автореф.канд. экономических наук по специальности 08.00.10 – «Финансы, денежное обращение, кредит». М., 2010.

²² Там же.

6. Риск денежного депозита (cash deposit risk) – кредитный риск, связанный с размещением у посредника денежных остатков в целях осуществления расчета по сделкам с ценными бумагами.

7. Риск окончательности (finality risk) – риск того, что условный перевод денежных средств или ценных бумаг будет аннулирован.

8. Расчетный риск по валютным операциям (foreign exchange settlement risk) – риск того, что одна сторона валютной операции уплатит проданную валюту, но не получит купленную валюту.

9. Правовой риск (legal risk) – риск того, что сторона понесет убытки в связи с тем, что законы или иные правовые акты не поддерживают правила системы расчета по ценным бумагам, выполнение соответствующих расчетных соглашений или имущественные права и другие интересы, учитываемые посредством расчетной системы. Правовой риск также возникает в случае, если применение законов и иных правовых актов является нечетким.

Отметим, что возникновение правового риска в сфере осуществления расчетов очень вероятно, поскольку сложность и быстрое развитие технологий платежей часто обуславливает отставание от этого процесса нормативной базы его реализации, а также различные юридические коллизии и нечетко сформулированные нормы законов и подзаконных актов.

10. Операционный риск (operational risk) – риск человеческой ошибки или сбоя какого-либо компонента аппаратного оборудования, программного обеспечения или коммуникационных систем, являющихся критическими для осуществления расчета.

Следует отметить, что риски могут угрожать как отдельному субъекту платежной системы, так и системе в целом. В этой связи выделяют системный риск.

Глоссарий так же, как и вышеуказанный документ дает аналогичное определение системного риска. Отметим, что платежная система как никакая другая подвержена системному риску. «Взаимодействие в рамках платежной системы обладает высоким уровнем взаимозависимости ее участников, что ведет к тому, что проблемы, возникающие у одного из них и препятствующие своевременному исполнению платежей (такие, как недостаточность ликвидности, технические сбои или нарушения в деятельности организационных структур и персонала), распространяются на других. Участники сталкиваются с риском несвоевременного выполнения своих расчетных обязательств, и в кризисных условиях суммы, находящиеся под риском, могут достигать значительной величины, усугубляя проявление иных кризисных проявлений в экономике».²³

Перечисленные выше риски, согласно различным классификациям могут иметь несколько разновидностей.

Так, **риск ликвидности** может быть представлен **риском вариации** и **риском доступности**.

Риск вариации (изменчивости) возникает вследствие широкого диапазона колебаний уровня ликвидности банка, что означает, что банк неспособен вовремя производить платежи, которые должен произвести, и должен временно откладывать исполнение платежей.

Риск доступности возникает по причине того, что ухудшение финансового состояния сокращает размер ликвидных средств, которые банк может получить на рынке в данный момент времени, в результате банк не в состоянии осуществить платежи, за которые он несет безусловные обязательства.²⁴

²³ Тамаров П. А. Наблюдение как задача центрального банка по совершенствованию и развитию платежных систем // Деньги и кредит. – 2011. – № 2.

²⁴ Криворучко С. В. Подходы к классификации рисков платежных систем. URL: <http://www.lawmix.ru/bux/79109> (дата обращения 05.12.2013)

По мнению Банка международных расчетов наиболее значимым для платежных систем является операционный риск. «Операционный риск вызывают дорогостоящие ошибки в информационной системе при неправильном ее использовании и несанкционированном доступе к ней посторонних лиц, а также при администрировании или организации осуществления платежных переводов. Кроме того, многие кредитные организации рассматривают операционный риск как риск потерь, возникающих в результате различного рода технических ошибок».²⁵

Операционные риски, в свою очередь, могут складываться из **административных и криминальных рисков**.

Административные риски обычно связаны с организацией операций банков, разделением обязанностей, функционированием внутренних процессов управления рисками, опытом работников резервных систем и их готовностью к разрешению проблем и т. д. Возрастающее усложнение и продолжающиеся изменения систем требуют большего объема знаний и опыта, чем раньше. Повышение мобильности ключевых сотрудников при ограниченном резерве кадров создает риски нехватки опыта и квалификации в разрешении особых проблем.

Рост организованной преступности может порождать большие потери для банков. Возрастающая автоматизация услуг означает, что преступники часто нуждаются в помощи со стороны инсайдеров среди существующего или бывшего персонала, чтобы ориентироваться в вопросах безопасности систем. В этой связи **криминальные риски** представляют собой опасность умышленных или неосторожных противоправных действий со стороны внешнего для участника платежной системы окружения или со стороны инсайдеров.

Отметим, что реализация информационного риска может повлечь утечку и несанкционированное раскрытие информации о совершенных операциях в платежной системе и последующее ее неправомерное использование. В настоящее время практически все государства в соответствии с международным опытом имеют в своем внутреннем законодательстве нормы и стандарты обеспечения информационной безопасности систем платежей.

С упомянутым нами правовым риском участников платежной системы тесно связан **комплаенс-риск**, под которым в данном случае можно понимать риск убытков или потери репутации в результате несоответствия деятельности участника платежной системы нормам законов, подзаконных актов и стандартов, регулирующих порядок оказания платежных услуг. В качестве составляющей данного риска можно отдельно выделить риск нарушения законодательства о противодействии легализации доходов, полученных преступным путем и финансированию терроризма, так как в сфере реализации платежных операций для этого создаются широкие возможности.

Европейский центральный банк выделяет в качестве риска, способного спровоцировать правовой и операционный риск **общий риск менеджмента (управления)**. Он возникает в тех случаях, когда права и обязанности сторон четко не определены и не прописаны, и касающиеся первоочередных задач решения и действия не находят поддержки всех участников системы²⁶, то есть являются нескоординированными. Главные последствия указанного риска – это конфликт между участниками системы, невозможность с их стороны, а порой и нежелание поддерживать динамику рынка и инновационные решения, что не позволяет им адекватно реагировать на кризисные ситуации.²⁷ Данный риск по своему содержанию может быть отнесен к административным операционным рискам.

²⁵ Пономаренко Е. В. Риски систем электронных денег // Финансы и кредит. – 2007. – № 43(283). – С. 39.

²⁶ Пономаренко Е. В. Риски систем электронных денег // Финансы и кредит. – 2007. – № 43(283). – С. 39.

²⁷ Солюянов А. А. Управление рисками платежных систем и их минимизация // Вестник Финансовой академии. – 2008. – № 1.

Существенную угрозу для платежной системы представляет репутационный риск. **Репутационный риск** – это угроза того, что неблагоприятная информация о деятельности субъекта платежной системы в сфере оказания им платежных услуг может спровоцировать потерю доверия у существующих или потенциальных клиентов в результате формирования негативного общественного мнения о деятельности данного субъекта, применении отдельных инструментов и механизмов платежей или надежности платежной системы в целом.

Данный риск имеет значение не только для отдельно взятого института, но и для всей системы. Существенные потери могут быть спровоцированы ошибками другого института, предлагающего тот же или аналогичный сервис или продукты. В крайних случаях такая ситуация может привести к перебоям всех институтов в данной сфере.²⁸

В соответствии с методологией Банка Англии наибольшую угрозу для стабильности функционирования платежных систем представляют три вида рисков: расчетный, деловой и операционный риски.²⁹ Определение расчетного и операционного риска аналогично вышеобозначенным. Под **деловым риском** при этом понимают риск того, что платежная система или один из ее компонентов (например, поставщик услуг инфраструктуры) станут финансово неспособными и неспособными функционировать в дальнейшем, что может нарушить или остановить предоставление платежных услуг.

Риски платежных систем могут быть классифицированы по широте распространения. По этому критерию выделяют риски, присущие системе в целом, риски отдельных участников системы, и риски отдельных операций (услуг).

В общем виде классификация рисков платежных систем представлена на рис. 1.3.1.

²⁸ Risk management for electronic banking and electronic money activities // URL.: <http://www.bis.org/publ/bcbasc215.pdf> (дата обращения 07.12.2013)

²⁹ Риск-ориентированная методология наблюдения за платежными системами / Бен Норман [и др.] // Платежные и расчетные системы. Международный опыт. – 2011. – № 27. – С. 9.



Рис. 1.3.1. Классификация рисков платежных систем.

Системная значимость платежных услуг и наличие широкого спектра рисков, им присущих, предопределяет необходимость их выявления, оценки и минимизации. Ключевую роль в данном процессе, согласно признанному международному опыту, должны играть специализированные государственные органы надзора и наблюдения за платежной системой.

«В рамках унифицированного подхода Евросистемы к наблюдению за платежными инструментами отмечается, что методика наблюдения базируется на использовании принципа декомпозиции и риск-ориентированного подхода, учитывающего, в частности, условия функционирования рынка платежных услуг и управление соответствующими рисками, которым подвержены системы, использующие те или иные платежные инструменты, на протяжении всего платежного цикла, включая клиринг и расчет».³⁰

Особое значение здесь имеет механизм предотвращения рисков. Существует ряд нормативных документов международного уровня, которые содержат предписания по минимизации

³⁰ Тамаров П. А. Международные стандарты для платежных систем и основные направления их практического применения в Евросоюзе // Деньги и кредит. – 2013. – № 6.

и предотвращению рисков платежных систем, рекомендуемые к использованию во внутреннем регулировании.

Так, согласно Директиве ЕС³¹:

– Платежные организации должны получить разрешение, обратившись в компетентные органы власти государства (для выдачи разрешения платежную организацию проверяют на соответствие установленным требованиям). Требования к платежным организациям должны отражать то обстоятельство, что эти организации осуществляют более узкие и специализированные виды деятельности, генерируя таким образом более низкие и легкие для мониторинга и контроля риски, чем те, которые возникают в связи с осуществлением более широкого круга операций кредитными организациями. В частности, платежные организации не должны обладать правом принимать средства на депозиты от клиентов, которые (средства) они могут использовать только для целей предоставления платежных услуг. Поэтому следует предусмотреть, чтобы средства клиентов были отделены от средств платежных организаций, используемых для других видов операций. Эти организации также должны подпадать под соответствующие требования по противодействию в сфере борьбы с легализацией денег и финансированием терроризма.

– Платежные организации в зависимости от оказываемых услуг должны выполнять установленные требования к первоначальному капиталу и собственным средствам.

– Платежные организации должны обеспечить сохранность средств пользователей платежных услуг согласно предписанным механизмам обеспечения (например, страхование).

– Платежные организации должны ежегодно проходить обязательный аудит.

– Платежные организации могут передавать часть своих функций на аутсорсинг (при соблюдении при этом установленной процедуры и правил).

Аутсорсинг важных операционных функций должен быть осуществлен таким образом, чтобы не нанести серьезный ущерб качеству внутреннего контроля платежной организации и не помешать компетентным властям проконтролировать факт соблюдения этой организацией всех обязательств.

При этом, как только платежная организация начинает представлять угрозу для стабильности платежной системы в случае продолжения своей деятельности в сфере платежных услуг, компетентный государственный орган в рамках осуществления надзора должен отозвать разрешение. Данные меры позволят допустить на рынок платежных услуг только добросовестных и надежных субъектов, а, следовательно, и предотвратить реализацию части рисков.

Также в вышеуказанном документе предусмотрен такой способ управления рисками как лимитирование. «В случае если платежный инструмент используется с целью дачи согласия, плательщик и его провайдер платежных услуг могут договориться о лимитах расходов для платежных операций, осуществляемых посредством этого платежного инструмента. Если рамочный контракт это предусматривает, провайдер платежных услуг может зарезервировать право блокировать платежный инструмент по объективным основаниям, относящимся к безопасности платежного инструмента, подозрениям в неавторизованном или мошенническом использовании платежного инструмента или, в случае платежного инструмента с кредитной линией, к серьезно возросшему риску неплатежеспособности плательщика»³².

Кроме того, установлен ряд обязательств провайдера по проверке кодов безопасности и его ответственность за неавторизованные операции. Данная норма позволяет сократить риск мошеннических операций в сфере платежных услуг.

³¹ Директива 2007/64/ЕС Европейского парламента и Совета от 13 ноября 2007 года «О платежных услугах на внутреннем рынке», вносящая изменения в Директивы 97/7/ЕС, 2002/65/ЕС, 2005/60/ЕС и 2006/48/ЕС и отменяющая Директиву 97/5/ЕС.

³² Директива 2007/64/ЕС Европейского парламента и Совета от 13 ноября 2007 года «О платежных услугах на внутреннем рынке», вносящая изменения в Директивы 97/7/ЕС, 2002/65/ЕС, 2005/60/ЕС и 2006/48/ЕС и отменяющая Директиву 97/5/ЕС.

Для минимизации рисков платежных систем Банк международных расчетов сформулировал ряд **ключевых принципов**³³:

1) Система должна иметь хорошо обоснованную правовую базу во всех применяемых юрисдикциях.

2) Правила и процедуры системы должны давать участникам четкое понимание воздействия системы на каждый из финансовых рисков, которым они подвергаются из-за участия в ней.

Участники должны осознавать финансовые риски, которым они подвержены. Поэтому операторы должны иметь правила и процедуры, которые:

- являются четкими, полными и актуальными;
- раскрывают дизайн системы, ее график и процедуры управления рисками;
- раскрывают правовую основу системы и роли сторон;
- абсолютно доступны;
- объясняют, какими возможностями и правами обладают стороны и как эти возможности реализуются;
- устанавливают процедуры и график принятия решений и уведомления о них в непредвиденных ситуациях.

Также может быть полезно организовать подготовку участников и отслеживать их действия в целях проверки понимания ими правил и процедур.

3) Система должна иметь четко определенные процедуры управления кредитными рисками и рисками ликвидности, которые устанавливают ответственность оператора и участников системы и обеспечивают надлежащие стимулы для управления рисками и их ограничения.

Данный принцип обозначает:

а) Инструменты управления кредитными рисками:

- использование систем, в которых кредитный риск между участниками не возникает (например, систем валовых расчетов в реальном времени);
- критерии доступа, базирующиеся на кредитоспособности (при этом система должна соблюдать Ключевой принцип 9);
- кредитные лимиты (двусторонние или многосторонние) на максимальные суммы под риском;
- соглашения о распределении убытков и/или соглашения «выплата стороной, не исполнившей обязательства.

б) Инструменты управления рисками ликвидности:

- управление очередями платежей;
- предоставление внутрисдневной ликвидности (связанное с кредитным риском для кредитора, например, центрального банка);
- нормативы пропускной способности;
- лимиты на позиции (отправителя или получателя);
- инструменты, описанные в Ключевом принципе 5 для систем отложенных нетто-расчетов.

с) Общие инструменты:

³³ Ключевые принципы для системно-значимых платежных систем. Комитет по платежным и расчетным системам Банка международных расчетов, январь 2001 г. // Платежные и расчетные системы. Международный опыт. – 2010. – № 23.

- информационные системы для поддержки инструментов управления кредитным риском и риском ликвидности;
- предоставление понятной, полной и оперативной информации участникам (в идеале в реальном времени);
- оперативное отслеживание оператором системы.

4) Система должна обеспечивать быстрый окончательный расчет в дату валютирования, желательно в течение дня, в крайнем случае – к концу дня.

5) Система с многосторонним неттингом должна, как минимум, обеспечивать своевременное завершение дневных расчетов в случае неплатежеспособности участника с наибольшим индивидуальным расчетным обязательством.

В подобных системах невыполнение обязательств одним участником может иметь существенные последствия для других участников и повлечь реализацию кредитного риска или риска ликвидности. Многие такие системы откладывают расчет, т. е. существует значительный разрыв между принятием платежа системой к расчету и окончательным расчетом. Системы с таким сочетанием многостороннего неттинга и отложенного расчета должны иметь механизмы управления рисками, которые с высоким уровнем надежности гарантируют завершение ежедневных расчетов в чрезвычайных обстоятельствах. Подобные системы должны как минимум быть в состоянии обеспечить своевременное завершение ежедневных расчетов в случае неспособности участника с наибольшим индивидуальным расчетным обязательством провести расчет.

Это может быть достигнуто за счет обеспечения гарантии дополнительных финансовых ресурсов в чрезвычайных ситуациях. Что обычно подразумевает сочетание следующих элементов:

- соглашения о кредитных линиях;
- пул обеспечения (депозиты или ценные бумаги, надлежащим образом оцененные).

Размеры таких дополнительных ресурсов должны определяться по отношению к максимальному индивидуальному расчетному обязательству с учетом того, соответствует ли система или превышает минимальный стандарт (т. е. способна ли она выдержать невыполнение обязательств участником с наибольшим индивидуальным расчетным обязательством или более масштабное невыполнение обязательств).

6) Используемые для расчетов активы предпочтительно должны быть требованиями к центральному банку; если используются другие активы, они должны нести небольшой или нулевой кредитный риск и небольшой или нулевой риск ликвидности.

Являясь держателями расчетных активов, участники несут кредитный риск и риск ликвидности. Они несут кредитный риск – в случае неисполнения поставщиком расчетного актива его обязательств перед ними – и риск ликвидности – в случае невозможности легко конвертировать актив в другие ликвидные активы. Требования к центральному банку обычно не только свободны от кредитного риска, но и свободно конвертируемы в другие ликвидные активы, деноминированные в той же валюте.

7) Система должна обеспечивать высокий уровень безопасности и операционной надежности и иметь резервные механизмы своевременного завершения обработки платежей в течение операционного дня.

Необходимо постоянно анализировать риски, угрожающие безопасности системы. Оператор системы должен постоянно следить за технологическим прогрессом, чтобы проводить анализ риска безопасности системы на современном уровне.

Система должна иметь достаточные мощности, контролировать их наличие и заранее наращивать их в преддверии возможных изменений в поставленных перед ней задачах.

Механизмами обеспечения непрерывности работы системы являются:

- использование надежного или дублирующего компьютерного оборудования;
- регулярный профилактический техосмотр всех компьютерных и телекоммуникационных компонентов;
- наличие запасных частей для оборудования и телекоммуникационных компонентов;
- автономное или непрерывное энергоснабжение и независимое водоснабжение;
- системы пожарной охраны и пожаротушения;
- наличие четкой и актуальной технологической и технической документации в первом и любом резервном центрах;
- регулярное тестирование всех резервных центров;
- процедуры регулярного копирования данных и программного обеспечения при его изменении и хранение важнейших компонентов за пределами основного процессингового центра;
- процедуры обмена данными на физических носителях (дискеты, пленка, бумага) в случае отказа телекоммуникаций;
- процедуры исключения определенных системных функций или участников, внеочередного инициирования или завершения определенных процессов;
- при внедрении новых компонентов программного обеспечения, оборудования или телекоммуникаций сохранение на короткий период возможности вернуться к старой технологии.

8) Система должна предоставлять удобные для пользователей и эффективные для экономики способы совершения платежей.

9) Система должна иметь объективные и публично объявленные критерии участия, обеспечивающие справедливый и открытый доступ.

Риск является одним из критериев доступа на рынок платежных услуг. Критерии доступа могут базироваться на таких показателях риска, как уровень достаточности капитала, рейтинги рисков или другие показатели. Критерии доступа следует применять постоянно, а не только в момент вхождения учреждения в систему, существует необходимость в критериях выхода. В системах, где критерии доступа связаны с уровнем риска, например, основаны на рейтингах риска, критерии выхода обычно допускают падение рейтинга участников несколько ниже уровня, требующегося для первоначального доступа. Это отражает признание того факта, что финансовое состояние участников с течением времени может меняться и что исключение участника, временно не отвечающего критериям доступа, может вызвать ненужный кризис доверия. В то же время необходима осторожность, чтобы не увеличивать общий риск в системе. Если подобная ситуация все же происходит, необходимо принимать меры по ограничению риска, например, созданием пула обеспечения. Обычно следует заранее четко определить спектр возможных мер в правилах системы.

10) Механизмы управления системой должны быть эффективными, подотчетными и прозрачными.

Этот принцип устанавливает независимость подразделений по управлению рисками и аудиту от тех, кто отвечает за текущие операции. Указанные подразделения должны заниматься правовыми, финансовыми, операционными рисками и риском безопасности.

1.4. Роль центральных банков и иных регуляторов в организации и функционировании платежных систем

Платежная система является значимым трансмиссионным механизмом проведения денежно-кредитной политики. Рационально спроектированная, она обеспечивает высокий уровень доступности услуг для населения, соответствующую рентабельность для бизнеса, эффективность вложений для государства и максимальный уровень безопасности для всех участников. Центральный банк любой страны заинтересован в устойчивости кредитно – банковской системы в целом и безопасной организации проведения расчетов в частности.

Играть все более активную роль в построении, развитии и регулировании платежных систем центральные банки вынуждены в силу следующих причин:

- необходимость реализации денежно – кредитной политики;
- обязанность поддерживать жизнеспособность и эффективность финансовой системы;
- отсутствие у коммерческих банков стимулов к созданию системы, отвечающей требованиям центрального банка;
- наличие системного риска в платежных системах и стремление центрального банка не допустить его наступления или минимизировать последствия.

В силу перечисленных причин центральные банки играют активную роль в становлении и развитии национальных платежных систем.

Центральный банк в национальной платежной системе может выступать в качестве:

- 1) оператора платежной системы;
- 2) пользователя платежной системы;
- 3) регулятора платежной системы;
- 4) органа надзора и наблюдения;
- 5) катализатора изменений.

(1) Одной из важных функций многих центральных (национальных) банков является создание и развитие собственных платежных систем, т. е. **выполнение функции оператора платежной системы**.

Среди традиционных функций, выполняемых всеми без исключения центральными банками, выделяется функция денежно-кредитного регулирования. Поскольку большинство межбанковских расчетов в настоящее время урегулируется по счетам центрального банка, платежная система становится каналом, через который центральный банк может проводить свою денежно-кредитную политику, и, будучи ответственным за ее проведение, берет на себя обязанность по построению собственной платежной системы.

Структура и способ организации платежной системы могут оказывать воздействие на объем и скорость денежного обращения. Так, способность платежной системы быстро распределять большие суммы денег помогает *сокращению на рынке разрывов в ставке процента*. Это делает ставку процента по краткосрочным обязательствам более надежным инструментом денежно-кредитного регулирования. Если платежная система вызывает задержки в межбанковских расчетах, это приводит к фрагментации денежного рынка, искажению импульсов денежно-кредитного регулирования, посылаемых центральным банком.

Платежная система пониженной эффективности способствует распространению такого явления как «средства в расчетах». Большие их объемы могут негативно повлиять на проводимую денежно-кредитную политику (объем средств в расчетах отражается по счетам ЦБ и может исказить реальную ситуацию, сложившуюся в банковском секторе экономики).

Конец ознакомительного фрагмента.

Текст предоставлен ООО «ЛитРес».

Прочитайте эту книгу целиком, [купив полную легальную версию](#) на ЛитРес.

Безопасно оплатить книгу можно банковской картой Visa, MasterCard, Maestro, со счета мобильного телефона, с платежного терминала, в салоне МТС или Связной, через PayPal, WebMoney, Яндекс.Деньги, QIWI Кошелек, бонусными картами или другим удобным Вам способом.