

На правах рукописи

**Козлова Ирина Викторовна**

**РАЗВИТИЕ МЕЖБАНКОВСКИХ РАСЧЕТОВ В УСЛОВИЯХ  
ФИНАНСОВОЙ ГЛОБАЛИЗАЦИИ**

Специальность 08.00.10 - Финансы, денежное обращение и кредит

Автореферат  
диссертации на соискание ученой степени  
кандидата экономических наук

Москва 2012



## 1. ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

**Актуальность темы.** Современные мировые глобализационные процессы, которые характеризуются углубленным развитием кооперации, усилением международной конкуренции и торговли, определили потребность в организации такой деятельности платежных систем России, которая основывается на общепринятых мировых стандартах. Глобализация, провоцирующая финансовую глобализацию, финансовое дерегулирование и либерализацию, способствует объединению в финансовом секторе, значительно стирая границы между банковской и прочими видами финансовой деятельности, приводит к росту трансграничных финансовых потоков и вызывает повышение спроса на международные расчеты со стороны финансовых организаций и корпораций. Указанные факторы влияют на такие тенденции развития национальных платежных систем, как спрос и предложение, на платежные инструменты и услуги платежной инфраструктуры; профиль рисков, сопутствующих их функционированию; изменение функций ключевых участников (провайдеров, потребителей платежных услуг, контролеров и регуляторов).

В условиях финансовой глобализации межбанковские расчетно-платежные системы являются основным элементом мировой финансовой системы, обеспечивающим проведение расчетов на национальном и межгосударственном уровне. Переход к рыночной экономике обусловил необходимость качественных изменений в межбанковской расчетно-платежной системе России и в способах организации межбанковских расчетов страны. Интеграция российских банков в глобальную финансово-денежную систему невозможна без применения в процессе проведения межбанковских расчетов мировых стандартов, что и предопределило тему диссертации.

Существующие в настоящее время в России системы межбанковских расчетов еще не в достаточной мере обеспечивают быстрый перевод и получение платежей. В этом заключается одна из основных проблем российских межбанковских расчетно-платежных систем.

Исходя из этого, в системе межбанковских расчетов возникла ситуация несвоевременности платежей, что подчеркивает необходимость решения проблемы в теории современной платежной системы, критического анализа практики прежних и новых платежных технологий как российских, так и зарубежных банков, а также в поиске путей объединения существующих и новых форм организации платежного оборота. Это обуславливает актуальность темы исследования.

В развитии национальной системы межбанковских расчетов в условиях глобализации обнаружилось негативные тенденции, связанные с дополнительными внешними рисками, поэтому возникла необходимость

нахождения баланса между целями экономической эффективности отдельных расчетно-платежных комплексов и общей безопасности национальной платежной системы.

Исследование «Развитие межбанковских расчетов в условиях финансовой глобализации» актуально также и в аспекте рассмотрения возможности использования в России опыта функционирования зарубежных платежных систем и создания единой платежной системы ряда стран.

Несмотря на стабильный рост объемов платежей, который сопутствует общему развитию российской экономики, сохраняется целый ряд частных и общих нерешенных проблем в обеспечении платежной дисциплины и рациональной организации технологии расчетов. Валовые расчеты в режиме реального времени до сих пор находятся на стадии эксперимента. Таким образом, экономическая проблема создания общенациональной платежной системы России, основанной на принципах экономической эффективности и безопасности, становится наиболее актуальной в свете необходимости усиления ее конкурентных преимуществ.

**Степень разработанности проблемы.** Теория и практика развития современных систем межбанковских расчетов является недостаточно исследованной областью научного знания. Отдельные вопросы формирования, функционирования и развития платежных систем освещены в работах отечественных ученых и специалистов: С.В. Ануриева, М.П. Березиной, И.Т. Балабанова, Г.Н. Белоглазовой, Н.П. Белотеловой, В.П. Бычкова, Е.Ф. Жукова, Ю.С. Крупнова, В.Ю. Копытина, С.В. Крахмалева, О.И. Лаврушина, М.В. Образцова, Г.А. Тосуняна, А.М. Тавасиева, К.Р. Тагирбекова, М.В. Чигридова, Е.М. Шабалина и др., а также зарубежных авторов: Д.Ван Хуза, Г.Д. Бломштейна, Б.Д. Саммерса, Р.Л.Миллера и др.

Однако при всем многообразии теоретических и научно-практических работ в области межбанковской расчетно-платежной системы отмечается недостаточное количество современных исследований. Недостаточная разработанность проблем экономической эффективности и безопасности межбанковской расчетно-платежной системы России определили предмет и цель исследования.

**Цель и задачи исследования.** Целью диссертационной работы является системно-комплексное исследование теоретического и практического развития межбанковских расчетов в условиях финансовой глобализации, разработка методических рекомендаций по повышению их эффективности.

Для реализации поставленной цели сформулированы следующие задачи:

- исследовать теоретическую и методическую базы функционирования системы межбанковских расчетов в России;

- разработать методику оценки эффективности способов осуществления межбанковских расчетов;
- исследовать риски, возникающие при осуществлении межбанковских расчетов, и предложить способы их снижения;
- определить пути совершенствования системы межбанковских расчетов, возможность применения инновационных технологий в условиях финансовой глобализации;
- предложить рекомендации для совершенствования способов осуществления межбанковских расчетов российскими коммерческими банками с использованием корреспондентских счетов банков и межбанковского клиринга.

**Область исследования.** Содержание диссертации соответствует п. 8.8 «Формирование эффективной платежной системы и инструменты разрешения платежного кризиса», п. 10.10 «Финансовые инновации в банковском секторе» и п. 10.12 «Совершенствование системы управления рисками российских банков» паспорта специальности ВАК 08.00.10 «Финансы, денежное обращение и кредит» паспорта научных специальностей ВАК Российской Федерации (экономические науки).

**Предметом исследования** выбрана совокупность финансово-экономических отношений, которые возникают при проведении российскими банками взаимных расчетов на финансовом рынке.

**Объектом исследования** является межбанковская расчетно-платежная система.

**Теоретическую и методологическую основу исследования** составили труды зарубежных и отечественных ученых, посвященные вопросам управления финансами, построения и функционирования платежных систем, функционирования и развития российских и зарубежных систем межбанковских расчетов. В процессе исследования также использованы труды, посвященные снижению рисков расчетов, а также информационные материалы, касающиеся вопросов функционирования и развития зарубежных и российских платежных систем, законодательные и нормативные акты, направленные на регулирование межбанковских расчетов.

Методология исследования соответствует специфике рассматриваемых проблем, основана на системном подходе, современной денежно-кредитной теории, принципах научной логики, предполагает возможность плюрализма взглядов по изучаемому вопросу с целью синтеза фундаментальных и современных знаний. В работе используются методы научного познания: наблюдение, классификация, анализ и синтез, комплексный и системный подход к изучению оцениваемых показателей. Используются также методы

экономических исследований: абстрактно-логический, монографический, расчетно-конструктивный, горизонтально-вертикального анализа и проч.

**Информационной базой исследования** послужили данные Федеральной службы государственной статистики; отечественные и зарубежные труды экономистов; материалы конференций и семинаров по исследуемой проблеме, статистические и аналитические материалы банков России, а также официальная статистика зарубежных межбанковских платежных систем и ряда иностранных коммерческих банков.

**Научная новизна** диссертации состоит в развитии теоретических и методических основ и разработке рекомендаций по повышению эффективности межбанковских расчетов в условиях финансовой глобализации.

Новизну исследования, вынесенную на защиту, определяют следующие **научные результаты**:

- обосновано и уточнено содержание понятия межбанковских расчетов как основного элемента расчетно-платежной системы страны, предложено авторское определение понятия «межбанковские расчеты», позволяющее более полно отразить все характеристики и специфические аспекты понятия;

- разработана методика оценки эффективности способов осуществления межбанковских расчетов, позволяющая определить эффект наиболее распространенных способов; при этом обосновано предложение по использованию собственной корреспондентской сети крупными коммерческими банками, а мелкими банками – платежной системы Банка России, что позволяет оптимизировать процесс управления корреспондентскими счетами банка;

- предложена авторская классификация рисков, возникающих при осуществлении межбанковских расчетов, заключающаяся в разделении рисков на две группы: риска, возникающего при осуществлении межбанковских расчетов; рисков, повышающихся при осуществлении расчетов банками;

- обоснована целесообразность применения зарубежного опыта к существующим расчетно-платежным системам в России, позволяющего вывести их на качественно новый уровень, что даст эффект в краткосрочной перспективе и позволит повысить конкурентоспособность банков;

- предложены направления совершенствования межбанковских расчетов, в том числе с использованием корреспондентских сетей банков, валовых расчетов платежной системы Банка России, межбанковского клиринга, которые позволят повысить эффективность и привлекательность существующих систем расчетов как для банков, так и их клиентов.

**Практическая значимость.** Практическая значимость диссертационной работы заключается в том, что рекомендации и выводы, изложенные в работе, могут быть использованы российскими банками, участниками и операторами действующих расчетно-платежных систем, что позволит повысить

эффективность их деятельности. Разработка практических рекомендаций по повышению эффективности межбанковских расчетов в России в условиях финансовой глобализации позволит достичь межбанковской расчетно-платежной системой предоставления расчетных услуг международного уровня и увеличения доходов российских банков.

Теоретическая значимость диссертационной работы заключается в системно-комплексном исследовании теории развития межбанковских расчетов в условиях финансовой глобализации.

**Апробация результатов исследования.** Основные положения и выводы, сформулированные в диссертации, доложены, обсуждены и одобрены на научно-практических конференциях в Российском университете кооперации в 2007-2011 гг., опубликованы в открытой печати в виде публикаций, в том числе в рецензируемых научных журналах, рекомендованных ВАК.

Автор исследования являлся одним из разработчиков инструкции о введении системы платежей в режиме реального времени в ОАО Банк ВТБ, для чего использовались результаты, полученные диссертантом в ходе исследования (Справка № С-87 от 03.06.2011 г.).

Выводы и основные положения работы применялись автором при разработке методики оптимизации системы корреспондентских отношений в ООО «ХКФ Банк» (Справка б/н от 03.06.2011 г.).

Основные выводы исследования применяются Управлением по работе с финансовыми институтами ОАО «Московский Кредитный Банк» при установлении и развитии отношений с финансовыми учреждениями в России и за рубежом. Автор участвует в разработке методики, направленной на снижение собственных расходов Банка при осуществлении расчетов, а также нормативно-методической документации для осуществления расчетов в системе банковских электронных срочных платежей (Справка № 102-03-98 от 29.11.2011 г.).

**Публикации.** Основные положения диссертационной работы опубликованы в монографии объемом 12,5 п.л. (из них авторских – 6,25 п.л.), а также в 9 научных работах общим объемом 3,74 п.л., из них авторских 2,305 п.л.; в том числе в рекомендованных ВАК изданиях – 6 работ в объеме 3,25 п.л., из них авторских 1,815 п.л.

**Структура и объем работы.** Диссертационная работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы и приложений на 178 страницах. Работа содержит 27 таблиц, 12 рисунков и 4 приложения.

**Во введении** обоснована актуальность темы диссертации, определены ее цель и задачи, предмет и объект, методологическая и информационная база, научная новизна и практическая значимость.

**Первая глава** «Теоретические основы осуществления межбанковских расчетов» раскрывает теоретические основы функционирования системы межбанковских расчетов, характеризует содержание межбанковских расчетов и методику их проведения.

**Вторая глава** «Анализ современного развития системы межбанковских расчетов Российской Федерации» содержит количественную и качественную характеристику системы межбанковских расчетов, показывает динамику и структуру проводимых расчетов. Также рассматриваются проблемы управления рисками при осуществлении межбанковских расчетов и проводится анализ эффективности осуществления межбанковских расчетов.

**Третья глава** «Построение эффективной системы межбанковских расчетов коммерческого банка» посвящена проблемам построения эффективной системы межбанковских расчетов на основе сочетания всех существующих форм платежей и развития новых расчетно-платежных систем.

**В заключении** изложены основные результаты исследования, сформулированы выводы и предложения, вытекающие из его результатов.

## **2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ ДИССЕРТАЦИИ, ВЫНОСИМЫЕ НА ЗАЩИТУ**

**Содержание межбанковских расчетов как основного элемента расчетно-платежной системы страны. Авторское определение понятия «межбанковские расчеты».**

Современная платежная система России – это результат почти двадцатилетнего периода реформирования банковской системы, и в настоящее время процессы преобразования еще не завершены. Наиболее значимые результаты – это создание системы межбанковских расчетов и внедрение ряда современных банковских технологий.

Расчетно-платежная система является системой проведения переводов денежных средств (платежей) между банками и другими кредитно-финансовыми институтами, представляющими собой самостоятельные компании или соглашения между членами. В обобщенном виде платежные системы можно классифицировать по ряду критериев, что представлено в таблице 1.

**Таблица 1 – Классификация платежных систем**

<b>Критерий</b>	<b>Разновидности</b>	<b>Примеры и комментарии</b>
По иерархии	Централизованная	Платежная система Банка России
	Децентрализованная	Собственная корреспондентская сеть банка
По условиям приема участников	С равными условиями	Платежная система Банка России
	С ограничениями по приему	Частные платежные системы (могут быть наложены ограничения по размеру банка, объему осуществляемых платежей, минимальному остатку на счете в системе и проч.)



Продолжение таблицы 1		
По порядку резервирования средств	С предварительным депонированием средств на счете участника	Условия наиболее характерны для клиринговых платежных систем России.
	Без предварительного депонирования средств на счете участника	Схема является более прогрессивной с точки зрения развития системы межбанковских расчетов, но требует использования качественных методик оценки риска и контроля за проводимыми операциями.
По способу окончательного расчета	Валовые расчеты (брутто-платежи)	Платежная система Банка России, корреспондентские счета банков
	Чистые расчеты (нетто-платежи)	Клиринговые системы, системы осуществляющие взаимозачет обязательств
По размерам сумм и срочности платежей	Крупные переводы	В основном характерно для системообразующих платежных систем, обслуживающих операции банков и крупных компаний
	Средние и мелкие переводы	Создаются для обслуживания мелких и средних предпринимателей и физических лиц
По форме собственности	Государственные	Платежная система Банка России
	Частные	Платежные системы коммерческих банков
	В совместной собственности	Совместные проекты Банка России и крупнейших банков страны, для обслуживания операций крупнейших корпоративных клиентов и банков.

В экономической литературе, особенно развитых стран, понятия «платежные системы» и «платежный оборот» неразрывно связаны. Основное различие между определениями, состоит в том, что зарубежные экономисты связывают понятие «платежный оборот» с межбанковскими операциями, а отечественные — с функционированием денег в качестве средства платежа. В этой связи платежный оборот можно подразделить на безналичный денежный оборот и налично-денежное обращение, для дальнейшего определения межбанковских расчетов.

Предлагаемые учеными определения содержания межбанковских расчетов корреспондируются со специализацией их исследований, в частности акцентируют технологическую сторону вопроса – способ осуществления расчетов, либо анализ причинно-следственных связей процесса – определение цели межбанковских расчетов – необходимость удовлетворения потребностей клиентов.

С точки зрения автора исследования, в условиях глобализации всех экономических отношений содержание межбанковских расчетов должно отражать субъект отношений, объект, способ осуществления взаимодействия и причину для его осуществления. Таким образом, предлагается следующее определение.

Межбанковские расчеты представляют собой совокупность безналичных расчетов между кредитными организациями, осуществляемыми в целях удовлетворения потребностей клиентов и исполнения их собственных обязательств перед прочими организациями, которые, в свою очередь,

проводятся через сеть межбанковских корреспондентских счетов и специализированных расчетных учреждений.

В экономической науке сложилось мнение о применимости общих принципов безналичных расчетов к межбанковским расчетам. При всей неоднородности определения, на наш взгляд, в современных условиях наиболее существенны следующие принципы:

- согласия плательщика на списание средств;
- оптимальной скорости безналичных расчетов;
- периодической очередности платежа;
- повышения эффективности затрат на ведение безналичных расчетов;
- проведения платежей в пределах собственных средств и полученных кредитов.

Исследование автора позволяет сделать вывод, что коммерческим банкам невозможно установить прямые корреспондентские отношения со всеми кредитными организациями, при этом рассматривается альтернативный способ осуществления расчетов - клиринг. Клиринговый метод имеет достаточно широкое распространение как за рубежом, так и в России (так, расчетная система Банка России основана на клиринговом способе расчетов с условием обязательного предварительного депонирования средств на счета банков-клиентов). Однако, за исключением Центрального Банка, в России не получили распространения клиринговые посреднические организации, что привело к отсутствию конкуренции в данной области и к абсолютной монополии Банка России при осуществлении расчетных операций.

При рассмотрении законодательной базы Российской Федерации выявлено, что, несмотря на наличие ряда важных законов, регулирующих банковскую деятельность, отмечается недостаточная разработанность вопроса правового регламентирования банковских отношений, особенно узкоспециализированных областей, например таких, как неттинг и клиринг, по сравнению с законодательными актами развитых зарубежных стран.

Таким образом, для органичного внедрения банковской системы России в мировую необходима систематизация имеющихся данных в области межбанковских расчетов, проведение новых исследований применительно в указанной области, принятие законодательных актов, унифицирующих банковскую деятельность. Данные мероприятия позволят российским и зарубежным контрагентам одинаково оценивать ситуацию на рынке. Одновременно, подобные действия будут иметь положительное влияние на увеличение доли расчетов (в том числе в рублях), осуществляемых как российскими клиентами, так и их иностранными партнерами, что, в свою очередь положительно скажется на состоянии экономики в целом.

**Методика оценки эффективности способов осуществления межбанковских расчетов, позволяющая определить эффективность наиболее распространенных способов проведения межбанковских расчетов; преимущество использования собственных корреспондентских сетей крупными коммерческими банками, а мелкими банками - платежной системы Банка России, что позволит стимулировать процесс управления корреспондентскими счетами банков.**

При оценке эффективности осуществления межбанковских расчетов коммерческим банком целесообразно различать эффективность коммерческих платежей, осуществляемых по поручению клиента и собственных межбанковских переводов банка.

Осуществление межбанковских расчетов для исполнения клиентских поручений в первую очередь имеет коммерческую основу и, следовательно, нацелено на получение прибыли, в то время как межбанковские расчеты самого банка могут не иметь ярко выраженной стоимостной ориентации.

Способ межбанковских расчетов выбирает банк, при этом следует учитывать следующие факторы:

- скорость осуществления платежа;
- стоимость платежа;
- маршрут платежа.

При расчете экономического эффекта от осуществления межбанковских расчетов следует учитывать доход, полученный банком от клиента, по поручению которого осуществлялся платеж, собственные расходы банка на исполнение платежа, расходы на содержание оборудования, используемого при осуществлении межбанковских платежей, затраты на оплату труда сотрудников, исполняющих платежи, убыток от несвоевременного исполнения платежа, что можно выразить следующей формулой:

**Экономический эффект = КД – РБ – ТР – ОТ – ЗИ,** где

КД – комиссионный доход, полученный банком от банка-корреспондента, по поручению которого осуществляется платеж;

РБ – собственные расходы банка на осуществление платежа;

ТР – расходы на содержание и эксплуатацию используемого технического оборудования;

ОТ – оплата труда сотрудника, маршрутизирующего платежи;

ЗИ – возможный убыток от задержки при исполнении платежа.

Автором проведена сравнительная характеристика способов осуществления межбанковских расчетов крупным коммерческим банком, что представлено в таблице 2.

**Таблица 2 - Сравнительная характеристика способов осуществления межбанковских платежей крупным коммерческим банком**

	<b>Корреспондентская сеть</b>	<b>БЭСП</b>	<b>Рейсовая система Банка России</b>
Скорость осуществления платежа	В режиме реального времени	В режиме реального времени	В зависимости от рейса Банка России – от нескольких часов до 1 суток (экспертно - 5 часов, убыток – 0,0044% годовых от суммы платежа)
Маршрут платежа	Одна операция	Одна операция	Одна операция
Стоимость платежа для банка	Бесплатно (учетом договоренности о поддержании ежемесячного объема платежей)	25 руб.	15 руб.
Трудоемкость маршрутизации платежа	Трудоемкость высокая, так как требуется индивидуальный маршрут для каждого платежа	Трудоемкость низкая, так как платеж оформляется автоматически	Трудоемкость низкая, так как платеж оформляется автоматически

Исследование автора позволяет сделать вывод, что в крупных российских банках целесообразно использовать собственную корреспондентскую сеть при осуществлении межбанковских расчетов. Дополнительно практика свидетельствует, что способ расчетов через собственную корреспондентскую сеть способствует развитию и укреплению взаимоотношений между банками, что является предпосылкой для дальнейшего сотрудничества не только в области расчетов, а также при заключении сделок по привлечению внешнего заимствования, сделок торгового финансирования, расширения околорасчетных услуг.

Для мелких банков более выгодным с точки зрения затрат и скорости исполнения расчетов является исполнение расчета с использованием рейсового метода платежной системы Банка России, о чем свидетельствуют следующие предпосылки:

- минимальная стоимость осуществления платежа для клиентов, что позволяет банку развивать расчетный бизнес и привлекать на обслуживание новых клиентов;
- высокая скорость осуществления платежа (текущим или следующим днем, в зависимости от времени отправки платежа);
- низкая трудоемкость оформления платежей для сотрудников банка, что позволит снизить расходы на оплату труда.

### **Классификация рисков, возникающих при осуществлении межбанковских расчетов, и меры по их снижению.**

Процесс формирования новых платежных систем и совершенствования межбанковских расчетов выявил проблемы управления рисками при их

осуществлении. Особенно актуален этот вопрос при внедрении системы расчетов в режиме реального времени. Подобная система требует наличия большого объема внутрисуточной ликвидности и, как следствие, эффективного механизма управления рисками.

При рассмотрении рисков, присущих банковской деятельности, автор исследования отметил практически полное отсутствие системной информации о рисках, возникающих при осуществлении межбанковских расчетов как таковых. Проведенное исследование позволило выделить две группы рисков, связанных с осуществлением межбанковских расчетов, к которым относятся:

1. Риск, возникающий непосредственно в процессе межбанковских расчетов - риск легализации доходов, полученных преступным путем, и финансирования терроризма.

2. Риски, присущие деятельности банка в целом, но уровень которых может повышаться при осуществлении межбанковских расчетов:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- операционный риск.

В современном финансовом мире, в условиях глобальных финансовых потоков и легкости осуществления любых платежей, риск исполнения платежа, направленного на «отмыв грязных денег», является крайне высоким. Основной проблемой при выявлении таких платежей для крупных банков является существенный поток платежей, осуществляемый ежедневно, и автоматизированная система расчетов. Это приводит к тому, что исполнитель не обрабатывает каждое платежное поручение и не имеет возможности выявить подозрительные. Безусловно, автоматизированные системы расчетов имеют определенные параметры, заданные таким образом, чтобы выявить подозрительные операции, что несколько снижает данный риск, но современная практика не имеет интеллектуальных систем определения цели платежа, что не позволяет устранить этот риск полностью.

Вторая выделенная группа, состоит из рисков, присущих банковской деятельности в целом, однако осуществление межбанковских расчетов может повышать уровень каждого из них.

Кредитный риск подразумевает, что одна из сторон в системе не сможет полностью выполнить свои финансовые обязательства в определенный момент времени. Имея не исполненные другим банком платежные обязательства либо средства на корреспондентских счетах в других банках, банк постоянно подвержен кредитному риску. В настоящее время одним из наиболее эффективных способов управления кредитным риском при осуществлении межбанковских расчетов является установление лимитов на каждого участника платежной системы, а также определение порядка и базы мониторинга

кредитных рисков и регулярная актуализация лимитов. Важным моментом контроля за кредитным риском является то, что участники платежной системы должны осуществлять постоянный контроль за фактическими потерями от кредитного риска и проводить своевременный анализ действующих лимитов для принятия своевременных мер по снижению кредитного риска.

Следующим по значимости является риск ликвидности, так как бесперебойное функционирование платежной системы и эффективное осуществление платежей невозможно без эффективного механизма управления ликвидностью. Если банк не обладает достаточной ликвидностью для плавного прохождения денежных потоков в течение операционного дня либо если имеющаяся ликвидность распределена неэффективно, результатом может стать гридлок – затор платежей, что выражается сначала в потере платежеспособности, а затем, когда банк или платежная система являются системно значимыми, к нарушениям функционирования финансового рынка как в пределах страны, так и за рубежом. Грамотный постоянный контроль за ликвидностью способствует минимизации данного риска.

Следующий значимый для межбанковских расчетов, это операционный риск, основанный на том, что технические неполадки, операционные ошибки и т.п. вызовут кредитный или ликвидный риск. При осуществлении расчетов операционный риск связан, в первую очередь, с человеческим фактором и перебоями и неисправностями в функционировании компьютерных систем и программного обеспечения. Таким образом, основными методами предотвращения операционного риска должны стать мероприятия и регламенты контроля за деятельностью сотрудников, причастных к исполнению межбанковских расчетов.

**Целесообразность применения зарубежного опыта к существующим расчетно-платежным системам в России, позволяющего вывести их на качественно новый уровень, что обеспечит положительный эффект как в краткосрочной перспективе, так и повысит общую конкурентоспособность в целом.**

Процессы глобализации мировых финансовых рынков обусловили необходимость внедрения инновационных технологий в банковском секторе. Характерной тенденцией развития глобального финансового рынка является его сближение и тесное взаимодействие с международным информационным комплексом, что приводит к компьютеризации и информатизации рынков.

Для приведения российской платежной системы в соответствие с мировой практикой целесообразно изучать и внедрять инновационные для российского рынка технологии, которые с успехом используются в развитых зарубежных странах и их дочерними банками в России.

Исследования автора позволяют выделить основные черты, присущие платежным системам развитых стран и определившие их высокую эффективность при осуществлении межбанковских расчетов, к которым относятся:

- множественность организаций, предоставляющих платежные услуги коммерческим банкам (на финансовых рынках США, Великобритании, Европейского Союза действуют десятки платежных систем, которые осуществляют деятельность как на национальном уровне, так и на региональном, что позволяет потребителям их услуг выбирать наиболее приемлемую платежную систему);

- сочетание государственных и частных платежных систем (подобная практика усиливает конкуренцию среди платежных систем, так как не позволяет одной системе занять монопольное положение). Примером подобного сочетания являются крупнейшие платежные системы США – FEDWIRE (государственная платежная система) и CHIPS (частная платежная система коммерческих банков). Характерной особенностью этих систем является то, что они в свою очередь, при необходимости могут выступать клиентами друг друга;

- диверсификация платежных систем в зависимости от территории проводимых операций или величины проводимых платежей. Для США, Великобритании, Германии помимо глобальных национальных платежных систем характерно наличие большого количества узкоспециализированных частных систем, проводящих определенный вид операций. Подобное деление может быть привязано к максимальной величине проводимого платежа, целевой группе отправителей и/или получателей платежа, зоне обслуживания и проч. Подобные некрupные платежные системы снимают нагрузку с глобальных систем, тем самым существенно повышая эффективность проведения межбанковских расчетов;

- платежные системы работают как на основе валового способа осуществления платежей, так и по принципу многостороннего неттинга. При этом неттинговая система расчетов является основным способом осуществления платежа, и только в случае наличия особых указаний на платежном поручении он будет исполнен по принципу валовых расчетов.

Как показало исследование, банковский сектор является достаточно консервативной областью. Несмотря на наличие программ, которые автоматизируют большую часть процесса осуществления межбанковского платежа, они не позволяют полностью исключить либо минимизировать участие человека в обработке платежного поручения, что связано, главным образом, с двумя моментами:

- отсутствие интеллектуальных программ, способных распознавать все нюансы платежного поручения;

- невозможность контроля на настоящем этапе за легализацией преступных доходов при наличии полностью автоматизированной системы.

Если есть интеллектуальная программа, способная не только распознавать и исполнять надлежаще отформатированное платежное поручения, но и исправлять типовые ошибки, допущенные при его оформлении, а также совмещать критерии отслеживания платежей для «отмывания» денег, можно говорить об инновационном внедрении в области осуществления межбанковских расчетов.

**Направления совершенствования межбанковских расчетов, в том числе с использованием корреспондентских сетей банков, межбанковского клиринга, позволяющие повысить эффективность и привлекательность существующих систем расчетов как для банков, так и для их клиентов.**

Платежная система Банка России является единственной и системнозначимой платежной системой в стране, где фактически не существует альтернативы среди операторов платежного рынка. Рейсовая система осуществления платежей, несмотря на ее относительную дешевизну и удобство обработки платежных поручений, является несвоевременной ввиду необходимости строго соблюдения времени отправки рейса и ожидания исполнения платежа. Для клиентов системы невозможно предсказать точное время, необходимое для исполнения платежа, либо время поступления средств на счет, возможно подтвердить только дату валютирования платежа. В сравнении с платежными системами развитых стран такой способ межбанковских расчетов является неэффективным и неудобным для клиентов.

С введением в действие Закона о внедрении системы банковских электронных срочных платежей начался период реформирования платежной системы Банка России. Целью введения новой системы была модернизация платежной системы России, и внедрение способа осуществления платежей в режиме реального времени. Осуществление платежей в режиме реального времени применяется в банковских системах всех развитых стран, таким образом, введение его в России имеет положительное влияние на приведение процесса осуществления межбанковских расчетов в России в соответствие с международной практикой, с одной стороны, и упрощает расчеты – с другой.

ОАО Банк ВТБ одним из первых банков в России внедрил услугу осуществления платежей в режиме реального времени, для чего группой специалистов указанного банка, в числе которых диссертант, разработана Инструкция «О порядке осуществления в ОАО Банк ВТБ платежей с использованием системы банковских электронных срочных платежей Банка



России», утвержденная Приказом Президента-Председателя Правления ОАО Банк ВТБ № 355 от 08.07.2010 г.

Основными положениями указанной инструкции являются: общие правила осуществления расчетов Банка в системе банковских электронных срочных платежей; порядок исполнения исходящих платежей через систему; порядок обработки входящих платежей; взаимодействие подразделений банка при управлении платежами и ликвидностью в указанной системе; порядок взаимодействия подразделений банка при временном приостановлении участия в системе банковских электронных срочных платежей в течение операционного дня; порядок оплаты услуг Банка России в системе; порядок бухгалтерского учета операций.

Разработанная и внедренная методика является достаточно эффективным подходом реализации расчетов в системе банковских электронных срочных платежей, так как общее время обработки такого поручения, поступившего в банк, составляет в среднем 15 минут и не превышает 1 часа в случае возникновения дополнительных вопросов о характере платежа. С учетом обширной филиальной сети ОАО Банк ВТБ удаленные структурные подразделения (в Хабаровске, Владивостоке) имеют право самостоятельного принятия решений на осуществление операций при использовании региональных центров Банка России, что, безусловно, положительно сказывается на конкурентных преимуществах Банка в регионах Российской Федерации.

Возможность осуществлять платежи в режиме реального времени значительно ускоряет оборачиваемость средств, снижая время, затрачиваемое на расчетную операцию, а также позволяет достаточно точно спрогнозировать время фактического поступления средств на счета, что играет существенную роль при планировании денежных потоков и управлении ликвидностью банка. Существенным недостатком этого способа платежей является его высокая стоимость, так как стоимость 1 платежа может достигать 400 руб. у разных банков, тогда как стоимость исполнения аналогичного платежного поручения с использованием рейсовой системы Банка России составляет в среднем 100 руб.

Россия в силу специфики своего развития и серьезного информационно-технического отставания от мировых лидеров получила возможность эффективно внедрять новые информационные технологии. Однако несмотря на прогрессивные разработки Банка России в области осуществления платежей в режиме реального времени, особое внимание целесообразно уделять отсутствию конкуренции его платежной системе на российском рынке.

Одной из альтернатив при осуществлении межбанковских платежей должно стать активное использование корреспондентской сети коммерческих банков.

Традиционно более 90% всех межбанковских расчетов ОАО Банк ВТБ в рублях осуществлялось рейсовым методом с использованием платежной системы Банка России. Остальные 10% исполнялись через корреспондентскую сеть банка в соответствии с инструкциями банка-отправителя. При этом единственной прибылью, которую получает ОАО Банк ВТБ, является комиссия за осуществление платежа, получаемая от банка-отправителя.

Во второй половине 2010 г. по мере внедрения системы банковских электронных срочных платежей начата разработка и постепенное внедрение изменений в порядок осуществления расчетов в российских рублях в ОАО Банк ВТБ. При этом основными моментами являлись отказ от централизованного осуществления платежей по расчетной сети Банка России (рейсовым методом) и выделение ряда подходов для оптимизации расчетов.

Данные мероприятия осуществлялись с целью максимизации прибыли Банка от расчетной деятельности, снижения издержек при осуществлении платежей, а также ускорения времени их осуществления.

Для достижения поставленных целей соискателем было предложено использовать три следующих направления деятельности в области осуществления расчетов:

1. активизация собственной корреспондентской сети ОАО Банк ВТБ;
2. использование платежных систем банков-корреспондентов ОАО Банк ВТБ;
3. снижение доли платежной сети Банка России в общем объеме платежей.

Активизация собственной корреспондентской сети Банка заключается в перераспределении входящих и исходящих платежей, осуществляемых по поручению клиентов в пользу 3-5 банков-корреспондентов, как представлено в таблице 3.

**Таблица 3 – Исходящие платежи ОАО Банк ВТБ за 2010 г.**

	ОАО Сбербанк		ЗАО КБ Ситибанк		ОАО Газпромбанк		ОАО Москлиринг-центр		Прочие банки		Итого по кор. сети		ЦБ РФ	
	Тыс. Шт.	Млрд. руб.	Тыс. Шт.	Млрд. руб.	Тыс. Шт.	Млрд. руб.	Тыс. Шт.	Млрд. руб.	Тыс. Шт.	Млрд. руб.	Тыс. Шт.	Млрд. руб.	Тыс. Шт.	Млрд. руб.
Головная организация, Москва	724	3649	43	557	31	823	0,1	0,5	64,9	97	863	5126,5	2560	101108
Филиалы, Россия	2990	839	69	32	136	161	0,05	0,4	365,95	274	3561	1306,4	5176	5068
Итого	3714	4488	112	589	167	984	0,15	0,9	430,85	371	4424	6433	7736	106176

Данные таблицы 3 свидетельствуют, что основное количество платежей ОАО Банк ВТБ осуществляет через 4 банка-корреспондента. При этом общий объем осуществленных через корреспондентские счета операций не превышал 35% от общего объема платежей, и около 84% всех операции по корреспондентской сети банка осуществлялось через корреспондентский счет Сбербанка.

С другой стороны, достигается выгода, получаемая от оптимизации денежных потоков, проходящих через корреспондентские счета, что, в свою очередь, упрощает процедуру управления позицией Банка. Прогнозируемые объемы средств, проходящих через корреспондентские счета, позволяют регулировать ликвидность Банка как в краткосрочном периоде, так и в более длительном.

Из общего списка банков-корреспондентов выбираются несколько, в пользу которых осуществляется основной поток платежей. Как видно из таблицы 3, основной объем операций замыкается на четырех банках-корреспондентах, при этом совокупный объем проводимых через эти счета межбанковских расчетов должен быть доведен до 90%. Оставшиеся 10% могут быть маршрутизированы в соответствии с пожеланиями клиентов либо проведены через расчетную систему Банка России в случае невозможности их осуществления через корсчета указанных банков.

Для реализации предложенного плана с четырьмя wybranными банками были проведены переговоры о средних запланированных остатках на счетах и примерном количестве платежей. Экономический эффект от реализации данного подхода представлен в таблице 4.

**Таблица 4 – Планируемый доход от активизации корреспондентской сети Банка**

Наименование банка	Планируемый среднедневной остаток, тыс. руб.	Планируемый объем платежей, шт.	Экономия на операциях, тыс. руб.	Чистый процентный доход, тыс. руб.	Суммарный годовой доход, тыс. руб.
ОАО Сбербанк	1 500 000	3 000 000	60 000	37 500	97 500
ЗАО КБ Ситибанк	64 000	68 000	1 360	1 600	2 960
ОАО Газпромбанк	100 000	136 000	2 720	2 500	5 220
ОАО Москлиринг-центр	50 000	654 000	130	1 250	3 363
ИТОГО	1 714 000	3 858 000	64 210	42 850	109 043

Экономия на осуществлении операций рассчитывалась как произведение суммы запланированных платежей на разницу в стоимости осуществления платежа по расчетной сети Банка России и тарифам банков-корреспондентов, что в среднем составляет 20 руб.

Второй аспект, позволяющий получить прибыль от активизации корреспондентской сети, использование временно свободных средств на корреспондентских счетах банков как сверхкраткосрочную ликвидность. Соответственно для расчета годовой прибыли Банка от использования средств на счетах до востребования используется запланированный среднедневной остаток на счетах, умноженный на соответствующую альтернативную

рыночную ставку 2,5%, применяемую Банком для расчета доходности по корреспондентским счетам.

Совокупный годовой доход представляет собой сумму дохода, полученного на экономии от осуществления операций, и дохода от использования временно свободных средств. Таким образом, получается, что при поддержании минимально запланированных объемов платежей годовой доход ОАО Банк ВТБ по операциям 4 банков-корреспондентов превысит 109 млн руб.

Исследования автора позволяют сделать вывод, что осуществление межбанковских расчетов с интенсивным использованием корреспондентской сети обусловлено следующим:

- при использовании собственной корреспондентской сети расчеты ускоряются, так как осуществляются напрямую без РКЦ;
- расширяется спектр дополнительных околорасчетных услуг (валютообменные операции, открытие паспортов сделок, поддержание неснижаемого остатка на счете и др.). Взаимоотношения между кредитными организациями улучшаются, что позволяет рассчитывать на дальнейшее развитие совместного бизнеса (в области установления взаимных лимитов, заключения сделок по торговому и структурному финансированию в счет чистого риска, участия в сделках на рынках капитала и др.);
- для оптимизации расчетов используются опыт и технологии крупных банков-корреспондентов, в т.ч. зарубежных (Citibank);
- расширяется и усложняется платежный инструментарий (используются платежные поручения, аккредитивная форма расчетов и т.п.);
- данные расчеты интересны юридическим лицам – клиентам банков, имеющим устойчивые отношения с клиентами других банков (так как межбанковские расчеты между банками-корреспондентами оформляются существенно быстрее прочих переводов средств);
- возникают условия для клиринга (при заключении внутренних соглашений возможен зачет взаимных обязательств разных клиентов внутри одного расчетного банка, что позволяет не отвлекать реальные средства из оборота, удешевляет и ускоряет расчетный процесс).

Однако в связи с вышеизложенным невозможно абсолютно точно оценить максимальную экономическую эффективность от активизации системы корреспондентских счетов банка, так как улучшение расчетного обслуживания влечет увеличение других направлений бизнеса, что положительно сказывается на финансовом результате банка.

Для коммерческих банков, в частности, и России в целом может быть эффективным сочетание наличия государственной платежной системы – системы Центрального Банка при одновременном развитии двустороннего

взаимозачета операций (неттинга) и активизации собственной корреспондентской сети.

Практика многостороннего клиринга без предварительного депонирования средств, распространенная в развитых странах, не имеет особого развития в России ввиду недостаточно развитой системы оценки рисков участников таких расчетов со стороны клирингового центра, что не позволяет устанавливать внутридневные лимиты в требуемом объеме. Однако, по мнению автора, заключение неттинговых соглашений между основными банками-контрагентами будет иметь существенное положительное значение при ускорении расчетов и существенно уменьшать объем внутридневных переводов, что доказано в ходе исследования. Исследование показало, что при исполнении одинакового числа платежных поручений, потребность в денежных средствах, необходимых для осуществления платежей, при многостороннем клиринге, в 2 раза меньше, чем при двустороннем клиринге, и в 3 раза меньше, чем при валовом методе расчетов.

Исходя из полученных результатов, можно сделать вывод, что в отсутствие развитой клиринговой сети в России система двустороннего или многостороннего зачета взаимных обязательств является эффективным дополнением к межбанковским платежам через корреспондентскую сеть банка, которая позволяет снизить количество ежедневных платежей, не требует установления новых лимитов кредитных рисков на контрагентов, не отвлекает реальные средства из оборота, а также позволяет существенно ускорить процесс расчетов. Платежная система Банка России в режиме реального времени является достаточно перспективным способом осуществления платежей, однако значительную нишу на рынке расчетных услуг она сможет занять только при существенном удешевлении стоимости своих услуг.

### **3. ОБЩИЕ ВЫВОДЫ И ПРЕДЛОЖЕНИЯ**

Выполненное исследование позволяет сформулировать следующие **выводы**:

1. Совершенствование системы межбанковских расчетов является эффективным способом модернизации и повышения конкурентоспособности национальной платежной системы России. В этой связи следует развивать конкуренцию на рынке расчетных услуг, разрабатывать новые технологии межбанковских расчетов, направленные на снижение стоимости платежа и трудозатрат, увеличение скорости его осуществления при одновременном обеспечении высокой надежности системы платежей.
2. На основании сравнения деятельности платежных систем развитых зарубежных стран и России автором обоснована эффективность платежной системы России по большинству критериев, за исключением скорости

осуществления расчетов и их стоимости. В отношении скорости осуществления в настоящее время проводится работа по массовому внедрению системы банковских электронных срочных платежей, осуществляющей платежи в режиме реального времени, что позволяет прогнозировать качественное улучшение данного показателя эффективности. В отношении стоимости платежей указанная система существенно уступает зарубежным аналогам и требует доработки.

3. Банкам необходимо разрабатывать и обеспечивать соблюдение методики управления рисками, возникающими при осуществлении межбанковских расчетов. Особое внимание целесообразно уделить предупреждению возникновения риска легализации преступных доходов как основного риска, возникающего при осуществлении межбанковских платежей.

4. В диссертации обоснована эффективность осуществления межбанковских расчетов через корреспондентскую сеть банка. Крупным банкам целесообразно использовать собственные корреспондентские счета для проведения межбанковских платежей; мелким банкам – платежную систему Банка России.

5. В Инструкции по осуществлению платежей в системе банковских электронных срочных в ОАО Банк ВТБ, одним из разработчиков которой является соискатель, раскрывается детальная методика осуществления межбанковских расчетов через систему банковских электронных срочных платежей.

В связи с изложенным в целях оптимизации и модернизации межбанковских расчетов в России **рекомендуется:**

1. Актуализировать и произвести унификацию теоретической и методической базы платежной системы, механизма ее работы, видов платежных инструментов и др., введение в научный оборот единых терминов в соответствии с международными документами Базельского комитета по платежным и расчетным системам; комплексную унификацию требований в соответствии с мировыми стандартами.

2. Разработать новую стратегию развития национальной системы межбанковских расчетов с учетом мировых стандартов и накопленного зарубежного опыта, интенсификацию межбанковских платежей с использованием собственных сетей корреспондентских счетов, а также поощрение развития расчетных центров, осуществляющих платежи в режиме реального времени.

3. Создать действенную систему управления рисками в национальной платежной системе, позволяющую избежать либо минимизировать риски при осуществлении межбанковских переводов.

4. Развивать и своевременно внедрять инновационные технологии в банковский сектор;

5. Поощрять конкуренцию среди компаний, предоставляющих расчетные услуги на рынке, уходить от модели с единственным расчетным провайдером, т.е. организацией, осуществляющей расчетные услуги.

#### **4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ ДИССЕРТАЦИИ ОПУБЛИКОВАНЫ В СЛЕДУЮЩИХ РАБОТАХ:**

*в монографии:*

1. Ковшова М.В., Козлова И.В. Межбанковские расчетно-платежные операции в условиях финансовой глобализации [Текст] / Ковшова М.В., Козлова И.В.: Монография. – Ярославль – Москва: Издательство «Канцлер», 2012. – 12,5 п.л.

*в изданиях, рекомендованных ВАК:*

2. Козлова И.В., Дуброва М.В. Современные тенденции развития межбанковских платежей в условиях финансовой глобализации. // Вестник Поволжского государственного университета сервиса. – 2010. – № 1. – С. 153 – 158. – 0,75 п.л.;

3. Козлова И.В. Основные принципы проведения межбанковских расчетов с учетом риска участия банка в процессе легализации доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма. // Ресурсы, информация, снабжение, конкуренция. – 2010. – № 2. – С. 207–209. – 0,38 п.л.;

4. Козлова И.В., Дуброва М.В. Инновационные технологии в процессе осуществления межбанковских расчетов как способ повышения конкурентоспособности коммерческого банка. // Ресурсы, информация, снабжение, конкуренция. – 2010. – № 3. – С. 190–192. – 0,38 п.л.;

5. Козлова И., Ковшова М. Теоретические основы осуществления межбанковских расчетов. // Ресурсы, информация, снабжение, конкуренция. – 2011. – № 4. – С. 653–656. – 0,5 п.л.;

6. Козлова И.В., Ковшова М.В. Возможности использования опыта банков развитых зарубежных стран при проведении межбанковских расчетов в России. // Фундаментальные и прикладные исследования кооперативного сектора экономики. – 2011. - № 6. – С. 148 – 152. – 0,62 п.л.;

7. Ковшова М.В., Козлова И.В. Финансовая глобализация и ее влияние на межбанковские расчеты в России. // Фундаментальные и прикладные исследования кооперативного сектора экономики. – 2012. - № 1. – С. 94 – 98. – 0,62 п.л.

*в других изданиях:*

8. Козлова И.В. Причины и проблемы мирового финансового кризиса, его влияние на экономику России. // Кооперация России: приоритеты развития кооперации вузов стран СНГ по итогам научно-исследовательской деятельности в 2008 г. Материалы международной научной конференции профессорско-преподавательского состава, сотрудников и аспирантов Российского

университета кооперации. – М.: Российский университет кооперации, 2009 г. – С. 216–217. – 0,12 п.л.;

9. Козлова И.В. Роль и значение межбанковских расчетов в банковской системе России. // Социально-экономические проблемы кооперативного сектора экономики. Материалы 2 международной научно-практической конференции молодых ученых-преподавателей, сотрудников, аспирантов и соискателей. – М.: Российский университет кооперации, 2009. – С. 172–175. – 0,25 п.л.;

10. Козлова И.В. Принципы проведения межбанковских расчетов в рамках противодействия отмыванию доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма. // Современные формы взаимодействия общества, кооперации и государства в период модернизации. Материалы международной научной конференции профессорско-преподавательского состава, сотрудников и аспирантов ВУЗов России и зарубежных стран по итогам научно-исследовательской работы в 2009 г. – М.: Российский университет кооперации, 2010. – С. 251–252. – 0,12 п.л.