



Банк России

Центральный банк Российской Федерации



№ 53

2017

Международный  
опыт

**ПЛАТЕЖНЫЕ  
И РАСЧЕТНЫЕ  
СИСТЕМЫ**

Москва

**ПЛАТЕЖНЫЕ  
И РАСЧЕТНЫЕ  
СИСТЕМЫ**

**№ 53**  
**2017**

В выпуске представлен неофициальный перевод отчета «Fast payments – Enhancing the speed and availability of retail payments» (текст на английском языке размещен на сайте Банка международных расчетов в сети Интернет: <http://www.bis.org>).

Выпуск подготовлен Департаментом национальной платежной системы Банка России.  
E-mail: [prs@cbr.ru](mailto:prs@cbr.ru)

Издание подготовлено к печати отделом периодических изданий Банка России Пресс-службы Банка России.

Отпечатано в ООО «Типография Парадиз»  
143090, Московская обл., г. Краснознаменск,  
ул. Парковая, д. 2а.

© **Центральный банк Российской Федерации, 2007**

Текст данного сборника размещен на сайте Центрального банка Российской Федерации в сети «Интернет»: [www.cbr.ru](http://www.cbr.ru)



Банк России

Центральный банк Российской Федерации

№ 53  
2017

Международный  
опыт

## ПЛАТЕЖНЫЕ И РАСЧЕТНЫЕ СИСТЕМЫ

**Быстрые платежи –  
повышение скорости  
и доступности розничных  
платежей**



# СОДЕРЖАНИЕ

СПИСОК ИСПОЛЬЗУЕМЫХ СОКРАЩЕНИЙ.....	4
КРАТКОЕ СОДЕРЖАНИЕ.....	5
ВВЕДЕНИЕ.....	8
1. БЫСТРЫЕ ПЛАТЕЖИ: КЛЮЧЕВЫЕ ОПРЕДЕЛЕНИЯ И ХАРАКТЕРИСТИКИ.....	11
1.1. Определения.....	11
1.2. Значимые дополнительные характеристики систем быстрых платежей.....	15
2. РАЗВИТИЕ БЫСТРЫХ ПЛАТЕЖЕЙ.....	25
2.1. Быстрые платежи в контексте расширенной платежной системы.....	25
2.2. Развитие информационных технологий как основной движущий фактор быстрых платежей ..	28
2.3. Возможные трудности на пути внедрения систем быстрых платежей.....	33
2.4. Факторы, влияющие на внедрение систем быстрых платежей.....	37
2.5. Организация предоставления услуг быстрых платежей в юрисдикциях.....	40
3. КЛИРИНГ И РАСЧЕТЫ В СИСТЕМАХ БЫСТРЫХ ПЛАТЕЖЕЙ.....	43
3.1. Модели обработки быстрых платежей.....	43
3.2. Влияние различных моделей расчета на быстрые платежи.....	50
4. ПРЕИМУЩЕСТВА И РИСКИ БЫСТРЫХ ПЛАТЕЖЕЙ.....	55
4.1. Преимущества быстрых платежей.....	55
4.2. Влияние быстрых платежей на уровень риска.....	58
5. ПРОБЛЕМЫ БЫСТРЫХ ПЛАТЕЖЕЙ.....	64
5.1. Наиболее актуальные проблемы для заинтересованных лиц и компетентных органов .....	64
5.2. Функции центральных банков в системе быстрых платежей.....	71
ВЫВОДЫ.....	85
ПРИЛОЖЕНИЯ.....	86
Приложение 1. Функции центральных банков в платежной системе.....	86
Приложение 2. Итоговая аналитическая информация.....	89
Приложение 3. Количество и суммарные объемы операций быстрых платежей за месяц в Индии, Мексике, Швеции, Великобритании .....	94
Приложение 4. Основные используемые термины .....	96
Приложение 5. Список использованной литературы .....	97
Приложение 6. Участники рабочей группы по розничным платежам КПРИ.....	99

## СПИСОК ИСПОЛЬЗУЕМЫХ СОКРАЩЕНИЙ

24/7	круглосуточный и ежедневный режим работы
АТМ	банкомат
КПРИ	Комитет по платежам и рыночным инфраструктурам (CPMI)
КПРС	Комитет по платежным и расчетным системам (CPSS) (в настоящее время Комитет по платежам и рыночным инфраструктурам)
IOSCO	Международная организация комиссий по ценным бумагам
ISO	Международная организация по стандартизации
ППУ	поставщик платежных услуг (PSP)
RTGS	расчет в режиме реального времени
SEPA	Единая зона платежей в евро

## КРАТКОЕ СОДЕРЖАНИЕ

За последние десять лет во многих юрисдикциях были внедрены (или находятся в стадии внедрения) системы быстрых розничных платежей. Быстрые платежи отличают две основные характеристики: скорость и непрерывность предоставления услуги. Исходя из этих характеристик быстрые платежи могут быть определены как платежи, при которых передача платежного сообщения и перевод необходимых денежных средств получателю платежа осуществляются в режиме реального времени и по возможности на круглосуточной и ежедневной основе (24/7).

Быстрые платежи являются инновационной услугой по сравнению с розничными электронными платежами, поэтому их внедрение требует существенных изменений и инвестиций в инфраструктуру розничных платежей. В связи с этим Комитет по платежам и рыночным инфраструктурам (КПРИ) проанализировал их значение и перспективы развития. Результатом проведенной работы стал настоящий отчет, подготовленный рабочей группой КПРИ, в котором дана характеристика быстрых платежей, обобщены инициативы в различных юрисдикциях (см. приложение 2), проанализированы спрос и предложение, которые могут ускорить или замедлить развитие быстрых платежных услуг, детально рассмотрены их преимущества и связанные с ними риски, а также исследованы возможные последствия для различных заинтересованных лиц и особенно для центральных банков.

Появление быстрых платежей в большинстве юрисдикций КПРИ отражает значительное изменение спроса и предложения на рынке. Инновации в информационных технологиях, в том числе распространение современных устройств мобильной связи, способствовали снижению расходов конечных пользователей и стоимости услуг поставщиков, что, несомненно, повысило привлекательность быстрых платежей. Кроме того, данные инновации способствовали повышению скорости и удобства платежей, что является важным для конечных пользователей. С одной стороны, участники рынка могут столкнуться с трудностями, связанными с необходимостью затрат и координации действий участников рынка по увеличению числа конечных пользователей и широты покрытия. С другой стороны, внедрению быстрых платежей способствовала благоприятная конкурентная среда, а также меры, предпринятые компетентными органами, в том числе некоторыми центральными банками. В связи с тем, что в юрисдикциях КПРИ сформировались различные операционные среды, цели, график внедрения, а также характеристики отдельных услуг, схем и систем быстрых платежей могут отличаться. В связи с этим необходимо продолжать работу по своевременному внедрению необходимых форм быстрых платежей.

Рабочая группа установила, что быстрые платежи обладают преимуществами для различных заинтересованных лиц и общества в целом при соответствующем подходе к управлению рисками.

Для конечных пользователей важным преимуществом быстрых платежей является возможность их совершения в режиме реального времени, при любых обстоятельствах и в максимально короткие сроки. Быстрые платежи обладают и более широким кругом преимуществ для пользователей. Хотя большинство из этих преимуществ являются не единственными характеристиками быстрых платежей. Но внедрение быстрых платежей, как правило, сопровождается созданием новой инфраструктуры для обеспечения потенциальных преимуществ. Следовательно, внедрение быстрых платежей является основой совершенствования услуг и получения прибыли. Таким образом, скорость и более широкая доступность услуг быстрых платежей, а также связанные с ними новые функциональные характеристики отвечают потребностям конечных пользователей, связанных с усовершенствованием технологий, используемых в современных устройствах мобильной связи. В связи с этим быстрые платежи имеют стратегическое значение для долгосрочной модернизации платежной системы.

Как правило, быстрые платежи не генерируют новые типы рисков, кроме тех, которые свойственны платежной системе в целом. Однако при проведении быстрых платежей необходимо уделять бо-

лее пристальное внимание увеличению некоторых рисков. Следует принимать эффективные меры по снижению любого риска, связанного с быстрыми платежами. Особого внимания заслуживает управление финансовым риском при отложенном расчете между поставщиками платежных услуг (ППУ). Это связано с тем, что в результате быстрого платежа обеспечивается немедленная поставка денежных средств получателю платежа, что требует повышенного доверия между ППУ плательщика и ППУ получателя. Необходимо также принять меры по снижению кредитного риска, связанного с отложенным расчетом. При этом некоторые системы быстрых платежей предусматривают проведение расчета между ППУ в режиме реального времени с целью ликвидации кредитного риска.

Быстрые платежи обеспечивают скорость и окончательность расчетов, что является важным для конечных пользователей. Поскольку схемы, системы и ППУ обеспечивают доступность данных возможностей широким слоям населения, необходимо обратить пристальное внимание на прозрачность услуг, обучение пользователей новым возможностям и способам предотвращения рисков, а также на предоставление прав, обязанностей и гарантий. Внедрение системы быстрых платежей может вызвать необходимость пересмотреть вопросы безопасности и механизмы противодействия противоправным действиям и в некоторых юрисдикциях обеспечения защиты прав потребителей.

Внедрение системы быстрых платежей является сложным процессом, в котором принимают участие различные участники рынка. Услуги быстрых платежей могут предлагаться как в рамках конкурирующих и взаимодействующих систем, которые работают по одной или нескольким схемам, так и в рамках единой инфраструктуры клиринга и расчета различных методов платежей и вариантов их использования. Последний подход является более централизованным. В связи со сложностью и стратегическим значением быстрых платежей можно выделить следующие моменты:

1) В интересах расширения охвата конечных пользователей требуется скоординированная работа многих или большинства ППУ в юрисдикции за счет взаимодействия между ППУ и существующими или усовершенствованными системами клиринга и расчета. Расширение охвата конечных пользователей способствует усовершенствованию инфраструктуры, в результате этого растет успешность внедрения систем быстрых платежей.

2) Расходы на развитие системы быстрых платежей необходимо произвести в короткий период времени, в то время как преимущества для ППУ проявляются в долгосрочной перспективе и с трудом поддаются количественному определению. В связи с этим ППУ и другие участники заинтересованы в оценке возможных преимуществ быстрых платежей (как, например, нацеливаясь на повышение качества предоставляемых услуг и выявление будущих потребностей пользователей или прогнозирование перспективного инновационного развития на основе платформ быстрых платежей и функциональных характеристик) в долгосрочной перспективе и в стратегическом анализе долгосрочных последствий от внедрения быстрых платежей.

Трудности внедрения системы быстрых платежей увеличиваются в случае работы с трансграничными платежами. В этом случае согласованные процедуры и правила, а также технические и операционные стандарты упростят взаимодействие различных систем быстрых платежей.

Центральные банки и другие компетентные органы играют важнейшую роль в ускорении модернизации платежных систем для достижения целей государственной политики в области безопасности, эффективности, а также для удовлетворения потребностей конечных пользователей. В частности, центральные банки могут способствовать развитию и внедрению систем быстрых платежей благодаря реализации функции инициатора, а также оператора и наблюдателя за платежными системами в пределах того, насколько системы быстрых платежей соответствуют целям государственной политики. Роль центральных банков как операторов автоматизированных систем расчетов в режиме реального времени (RTGS) и поставщиков других типов платежных услуг является наиболее важной. Даже в том случае, если центральный банк не является прямым участником системы быстрых платежей, обрабатываемых розничной инфраструктурой, поставка расчетных услуг (через систему RTGS или иные специализированные сервисы) имеет важное значение для использования системы быстрых платежей. В связи с этим центральные банки должны учитывать свою роль в этой сфере и определить, какие изменения, если таковые являются оправданными, следует осуществить в своих оперативных службах в целях со-

действия стратегическому развитию безопасных и эффективных быстрых платежей. Центральные банки обязаны также анализировать иные последствия для финансовой стабильности, денежно-кредитной политики или влияние на другие платежные инструменты, хотя вполне вероятно, что какие-либо последствия для быстрых платежей в этих сферах будет иметь существенное значение, только когда быстрые платежи занимают существенный объем рынка.

## ВВЕДЕНИЕ

За последние годы сфера розничных платежей изменялась достаточно быстро. Розничные платежи играют важную роль в финансовой системе и экономике страны в целом, поскольку они обеспечивают относительно недорогие по стоимости переводы финансовых средств между физическими лицами, предпринимателями и государственными органами. Именно поэтому центральные банки заинтересованы в обеспечении эффективности и надежности систем розничных платежей и инструментов. Исходя из общей заинтересованности центральных банков в розничных платежах и особого значения инноваций для достижения эффективности и надежности систем розничных платежей, в предыдущем отчете КПРС и КПРИ<sup>1</sup> был представлен обзор и анализ инноваций в розничных платежах, а также определены важные достижения и тенденции в различных юрисдикциях<sup>2</sup>.

Одним из таких достижений является повышение скорости проведения розничных платежей и обеспечение удобства для конечных пользователей. Увеличение скорости платежей в режиме реального времени или почти в режиме реального времени, продиктованное потребностями пользователей, является характерной тенденцией в различных юрисдикциях. Кроме того, банковские операции в сети Интернет, мобильные платежи и другие технологические инновации способствовали повышению гибкости и удобства проведения розничных платежей.

После опубликования последнего отчета тенденция к увеличению скорости и удобства розничных платежей получила дальнейшее развитие. Как видно из таблицы 1, количество юрисдикций КПРИ, обладающих услугами, схемами и системами, обеспечивающими возможность проведения платежей в режиме реального времени или почти в режиме реального времени на практически постоянной основе, увеличилось с 2010 года более чем в два раза. Предложения и инициативы юрисдикций КПРИ для обеспечения розничных платежей с данными характеристиками дают основание полагать, что в ближайшие годы их количество будет увеличиваться.

КПРИ обратился к Рабочей группе по розничным платежам (далее – Рабочая группа) с просьбой изучить возможности внедрения инноваций для увеличения скорости платежей и оптимизации операционного времени работы систем розничных платежей, связанной с этим. КПРИ обратил особое внимание на значение этих инноваций для конечных пользователей, ППУ и центральных банков и, в более широком плане, на их важность для обеспечения спроса и предложения на рынке розничных услуг. По результатам исследования Рабочая группа подготовила данный отчет.

За основу исследования был взят опыт конечных пользователей в проведении быстрых платежей, которые охарактеризовали их как осуществляемые немедленно и практически в любое время. Механизмы совершения данных платежей могут быть различными. В настоящем отчете выявлены определенные территории, в пределах которых проведение быстрых платежей может отличаться среди юрисдикций КПРИ, а также рассматриваются некоторые из факторов, обусловивших эти различия и их последствия. Аналогично решение о внедрении быстрых платежей в юрисдикции зависит от различных факторов, например от уровня развития информационных технологий, ожиданий конечных пользователей, готовности к первоначальным капитальным затратам, наличия проблем с межотраслевой координацией между заинтересованными лицами. Все эти факторы отличаются в зависимости от юрисдикций.

В отчете указывается, что в зависимости от юрисдикции КПРИ отличаются график и характер внедрения систем быстрых платежей, а также степень участия в этом центрального банка. Центральные банки могут играть в платежной системе три основные роли: инициатора, наблюдателя и оператора

<sup>1</sup> 1 сентября 2014 года КПРС изменил свое название на КПРИ. В ссылках на отчеты, опубликованные до этой даты, используется прежнее название Комитета.

<sup>2</sup> КПРС. Инновации в розничных платежах. Май 2012.

(см. приложение 1). В качестве инициаторов центральные банки активно способствуют развитию систем быстрых платежей, особенно в тех случаях, когда затруднения связаны с проблемами координации. В качестве наблюдателей за платежными системами центральные банки анализируют вопросы, касающиеся быстрых платежей, в частности, кредитные, операционные риски и риск ликвидности. В качестве операторов и ППУ центральные банки на территории юрисдикций КПРИ используют различные методики: от незначительного участия в операциях без внесения изменений до клиринга и расчетов с целью осуществления бесперебойных платежей в режиме реального или почти в реальном времени в интересах конечных пользователей. Кроме того, существуют промежуточные варианты, при которых центральный банк осуществляет изменения или выступает в качестве посредника, или планирует значительные изменения в операциях с целью обеспечения быстрых платежей.

Выбор подхода (инициатор, наблюдатель, оператор), используемого центральным банком, может отличаться в зависимости от юрисдикции КПРИ, кроме того, на этот выбор могут оказывать влияние другие факторы. При внедрении быстрых платежей могут возникнуть дополнительные вопросы, например о необходимости предупреждения противоправной деятельности и защиты прав потребителей, которые могут являться областью интересов как центральных банков, так и других заинтересованных лиц и различных компетентных органов.

В настоящем отчете содержится вывод о том, что внедрение систем быстрых платежей обладает очевидным потенциалом, связанным с обеспечением прибыли для конечных пользователей, участников финансовой сферы и общества в целом, но может быть связано и с определенными рисками как для конечных пользователей, так и для поставщиков быстрых платежей, что вызывает необходимость тщательного контроля. В некоторых случаях риски и капитальные затраты, наряду с проблемами в области координации, могут затруднить внедрение системы быстрых платежей, поэтому эти проблемы анализируются во многих юрисдикциях. Однако в перспективе данные платежные возможности могут сыграть важную роль в процессе обновления и модернизации платежных систем юрисдикции.

Таблица 1

Внедрение систем быстрых платежей в странах КПРИ<sup>1,2</sup>

## Действующие системы быстрых платежей в странах КПРИ

Страна	Система	Год ввода <sup>3</sup>
Южная Корея	электронная банковская система (EBS)	2001
ЮАР	клиринг в режиме реального времени(RTC)	2006
Южная Корея	система CD/ATM	2007 <sup>4</sup>
Великобритания	быстрое платежное обслуживание (FPS)	2008
Китай	система банковских платежей в сети Интернет (IBPS)	2010
Индия	система мгновенных платежей (IMPS)	2010
Швеция	BiR/Swish	2012
Турция	BKM Express	2013
Италия	Jiffy – мгновенная оплата наличными (Jiffy)	2014
Сингапур	быстрые и безопасные переводы (FAST)	2014
Швейцария	Twint <sup>5</sup>	2015
Мексика	SPEI	2015 <sup>6</sup>

## Планируемый запуск быстрых платежей в странах КПРИ

Страна / географический регион	Система	Планируемый год ввода
Австралия	новая платежная платформа (NPP)	2017
SEPA <sup>7</sup>	различные системы, основанные на SEPA мгновенные кредитные переводы (SCTinst)	2017
Нидерланды	мгновенные платежи	2019
Бельгия	мгновенные платежи	TBD
Саудовская Аравия	Future Ready ACH (FR-ACH)	2017/2018
Гонконг	обсуждается	2018
Япония	телекоммуникационная система Zengin	2018 <sup>8</sup>
США <sup>9</sup>	обсуждается	обсуждается

<sup>1</sup> Здесь и далее таблицы и вставки отражают инициативы, которые соответствуют определению быстрых платежей в данном отчете (см. раздел 1.1).

<sup>2</sup> Во всех таблицах отчета TBD ссылается на детали использования быстрых платежей, которые были представлены участниками и компетентными органами.

<sup>3</sup> Указан год ввода системы в полную эксплуатацию, включая режим 24/7. В некоторых юрисдикциях эта дата может отличаться от даты начала работы системы быстрых платежей.

<sup>4</sup> Система CD/ATM осуществляет платежи почти в режиме реального времени с 1998 года, по операциям в режиме, близком к 24/7 (00:05-23:55), – с 2007 года.

<sup>5</sup> Во время публикации поставщики быстрых платежей Швейцарии Twint и Paymit находились в процессе слияния. Данные о работе новой услуги Twint не опубликованы. Все ссылки на Twint отражают состояние Twint и/или Paymit на конец сентября 2016 года.

<sup>6</sup> Система SPEI начала осуществлять платежи почти в режиме реального времени в 2004 году, с операциями в режиме 21/7 для мобильных платежей – с марта 2015 года и в режиме 24/7 с ноября 2015 года.

<sup>7</sup> См. вставку 6 о Единой зоне платежей в евро. Согласно представленной информации, ожидается организация взаимодействия клиринговых систем, поддерживающих схему SCTinst для осуществления доступности моментальных платежей в евро в масштабах всей Европы.

<sup>8</sup> Система Zengin обеспечивает платежи с 1973 года в режиме реального времени с 08:30 до 15:30 в рабочие дни.

<sup>9</sup> В апреле 2016 года участники платежной отрасли разработали более 20 предложений, касающихся различных решений по сквозной обработке быстрых платежей в США. Данные предложения были оценены в соответствии с критериями эффективности, разработанными Рабочей группой по быстрым платежам. Разнообразные группы участников отрасли организовали совместную работу по определению надежности, эффективности быстрых платежей в США как части Стратегий по модернизации платежной системы США, разработанных Федеральной резервной системой. Результаты оценки должны быть опубликованы в 2017 году (подробнее см. вставку 5).

# 1. БЫСТРЫЕ ПЛАТЕЖИ: КЛЮЧЕВЫЕ ОПРЕДЕЛЕНИЯ И ХАРАКТЕРИСТИКИ

## 1.1. Определения

### Определение быстрого платежа

Как правило, с момента проведения безналичного розничного платежа до поступления денежных средств получателю проходит день или больше (даже несколько недель в случае некоторых трансграничных платежей). Чаще всего начало операций и их обработка ограничены определенными временными периодами. Данные ограничения традиционных платежей, скорость платежа и доступность услуги являются основными показателями, на изменение которых нацелено внедрение быстрых платежей. В совокупности усовершенствования обеспечивают возможность быстрого получения конечного платежа на почти постоянной основе и, следовательно, могут использоваться для определения концепции быстрых платежей более формально. В целях настоящего отчета **быстрый платеж определен как платеж<sup>3</sup>, в ходе которого передача сообщения о платеже и окончательная доступность денежных средств получателю платежа осуществляются в режиме реального времени или почти в режиме реального времени на постоянной основе (24/7).**

Данное определение показывает, что в результате быстрого платежа осуществляется кредитование получателя платежа за счет окончательного перевода ему денежных средств. В целях настоящего отчета окончательным переводом денежных средств являются средства, доставленные получателю платежа на безусловной и безотзывной основе. Данный подход гарантирует получение денежных средств получателем платежа<sup>4</sup>. Кроме того, этот подход подразумевает, что другие потенциально быстрые услуги, такие как немедленное уведомление получателя о денежных средствах, которые будут доступны только через какой-то период времени, не будут квалифицироваться в качестве системы быстрой оплаты.

В различных юрисдикциях применяются разнообразные термины при определении быстрых платежей, хотя основное содержание остается одинаковым. Для данных услуг применяются другие общие термины, такие как «мгновенные», «немедленные», «в режиме реального времени» или «ускоренные» платежи. Вследствие этого терминология настоящего отчета не может точно отражать термины, преобладающие в той или иной юрисдикции (например, в ЕС предпочтение отдается термину «мгновенные» платежи), хотя услуги, оказываемые в данной юрисдикции, по-прежнему соответствуют общему определению, указанному выше.

Однако различие существует не только в терминологии. В зависимости от юрисдикции могут отличаться и характеристики быстрых платежей. Следовательно, определение не предназначено, чтобы быть точным в отношении определенной скорости и доступности услуг, которые квалифицируются как быстрые платежи, а имеет небольшие различия в интерпретации (например, услуга в какой-либо юрисдикции может осуществляться менее чем за пять секунд, в то время как в другой юрисдикции – в течение 15, 20 или 30 секунд). Вероятны пограничные случаи, когда сложно определить, является ли

<sup>3</sup> Платеж определяется как перевод плательщиком денежного требования в адрес стороны, указанной получателем денежных средств. См.: КПРС. Глоссарий терминов, используемых в платежных и расчетных системах. 2003.

<sup>4</sup> Следовательно, как указано ниже в настоящем отчете, кредитный риск в отношении ППУ может возрасти в результате применения в некоторых обстоятельствах данных правил, несмотря на то, что данный риск снижается в результате соответствующего контроля.

услуга быстрым платежом<sup>5</sup>. Вначале некоторые системы могли проводить операции, не подпадающие под данное определение, но со временем усовершенствовали свою работу таким образом, что в настоящее время они отвечают критерию «быстрый». Настоящий отчет не ставит целью определить, в какой момент такие пограничные случаи начинают соответствовать концепции быстрого платежа, описанной выше, определение этого – дело национальных компетентных органов и заинтересованных лиц.

Однако не все усовершенствования в платежных системах подводят быстрые платежи под указанное выше определение, даже если предпринятые меры способствовали увеличению скорости и доступности услуги. Увеличение скорости сквозной обработки операции от нескольких дней до одного дня или даже нескольких часов несомненно может рассматриваться как улучшение качества услуги, однако не обязательно поднимает ее на тот высокий уровень технологии и удовлетворения потребностей, который позволит ей отличаться от традиционных платежных сервисов. Можно также сказать о небольшом улучшении доступности услуги, которое точно не соответствует определению быстрого платежа, указанного выше.

Кроме того, услуга может удовлетворять одному, а не двум аспектам быстрого платежа. Например, услуга может обеспечивать приближенный к режиму реального времени перевод денежных средств получателю платежа, но только в течение стандартных периодов операционного времени и операционных дней. Наоборот, определенные услуги, такие как услуги, ассоциированные с платежными картами в некоторых юрисдикциях КПРИ, могут обеспечивать быструю обработку платежей в любое время, но без доставки почти в режиме реального времени конечных денежных средств получателю платежа. Ни одна из этих систем не может быть отнесена к категории быстрых платежей в соответствии с определением настоящего отчета.

В качестве дополнения, при особом акценте в определении «быстрые платежи» на быстрое получение средств клиентом в любое время, можно отметить отсутствие других элементов, которые являются частью многих систем быстрых платежей. В частности, в определении отсутствует требование о направлении уведомлений о статусе платежа в адрес плательщика, получателя платежа или и того и другого, при этом подобные уведомления могут часто сопровождать быстрый платеж из-за их значимости для конечных пользователей. Одновременно в данном определении отсутствует основная характеристика практики быстрых платежей с позиции конечного пользователя – быстрое списание денежных средств со счета плательщика, несмотря на то, что это является важным аспектом управления рисками для многих систем. Данные и другие характеристики будут проанализированы в соответствующих разделах настоящего отчета.

## Сравнительный анализ традиционных платежей с клирингом и расчетом быстрых платежей

При определении быстрых платежей в настоящем отчете основное внимание уделяется скорости (то есть быстроте поступления средств) и доступности услуги с точки зрения конечных пользователей платежной системы<sup>6</sup>. Между тем конечный пользователь осуществляет безналичные платежи путем использования поставщика платежной услуги (ППУ), **которого настоящий отчет определяет как любое лицо, поставляющее платежные услуги пользователям**. Во многих случаях ППУ являются банки и другие финансовые учреждения, которые открывают счета своим клиентам, хотя в различные процессы обработки быстрых платежей могут быть вовлечены и небанковские учреждения, которые так-

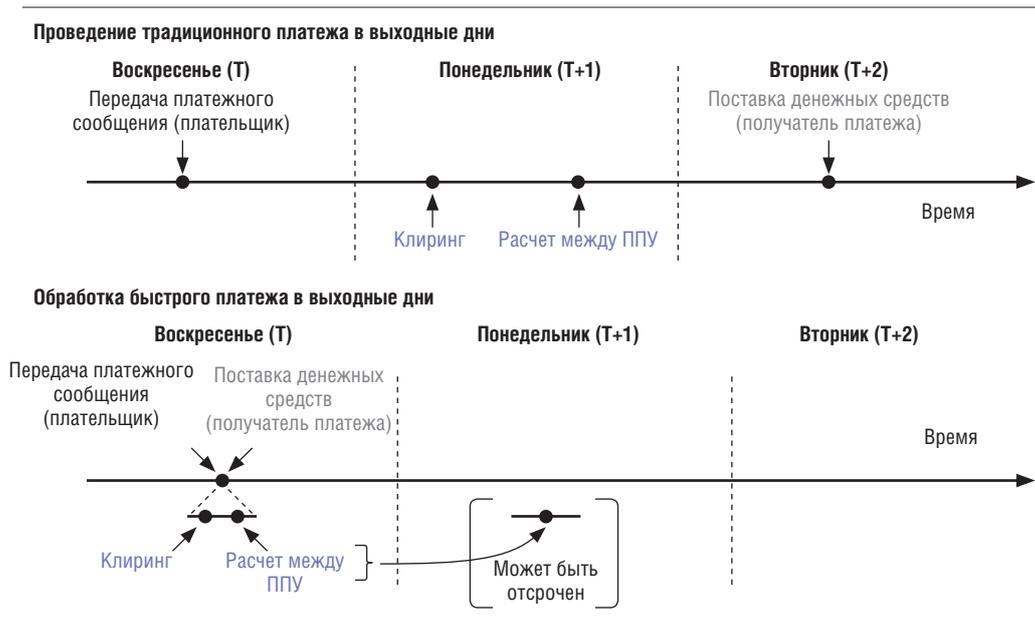
<sup>5</sup> Например, Interac e-Transfer в Канаде является прежде всего услугой для платежей между физическими лицами (P2P). Данная услуга начала действовать с 2001 года и предоставляется круглосуточно и ежедневно и, как правило, обеспечивает предоставление денежных средств в течение 30 минут, но в некоторых обстоятельствах способна осуществлять более быстрые платежи. Кроме того, получатель платежа должен в обязательном порядке принять платеж, который был осуществлен с более низкой скоростью.

<sup>6</sup> К конечным пользователям относятся физические лица, мелкие и средние предприятия, корпорации и государственные учреждения.

же могут выступать в качестве ППУ в некоторых системах (например, платежные учреждения и компании электронных денег на территории ЕС).

Как было описано в предыдущих отчетах КПРИ и детально рассмотрено в главе 3 настоящего отчета, платеж через ППУ состоит из нескольких этапов. В более широком смысле данные этапы будут включать клиринг и расчет платежей между ППУ конечных пользователей. Клиринг определяется в глоссарии КПРС<sup>7</sup> как **процесс передачи, сверки и в некоторых случаях подтверждения операций, предшествующих расчету, и, как правило, включает неттинг операций и определение позиций для расчета**. Расчеты между ППУ затем предусматривают перевод денежных средств в связи с платежом между ППУ плательщика и ППУ получателя платежа.

Рис. 1. Стилизованные модели обработки платежей для традиционных систем и систем быстрых платежей



На рис. 1 показаны основные отличия между традиционными (то есть небыстрыми) и быстрыми платежами на примере гипотетического платежа, инициированного плательщиком в выходные дни<sup>8</sup>. Как показано в первой части данного рисунка, традиционные розничные платежи, как правило, предполагают отсрочку при проведении клиринга и/или расчета платежей, при этом получатель не получает окончательный платеж до исполнения данных шагов. Во многих традиционных платежных системах платежные поручения собираются и обрабатываются партиями, что сопровождается задержками, поскольку индивидуальные платежные поручения не могут быть обработаны, пока не осуществлен клиринг следующей партии. Более того, временные периоды, когда может иметь место клиринг и расчет, как правило, ограничены некоторыми днями или операционными часами. Следовательно, в части, касающейся платежа в выходные дни (рис. 1), традиционное платежное поручение не будет исполнено (то есть клиринг и расчет) до следующего операционного дня с поставкой денежных средств получателю платежа в более поздний срок. Даже если традиционный платеж обеспечивает быструю и почти непрерывную операцию некоторых аспектов клиринга, что относится к большинству схем платежных карт, получатель платежа, как правило, не получает денежные средства до момента завершения

<sup>7</sup> КПРС. Глоссарий терминов, используемых в платежных и расчетных системах. 2003.

<sup>8</sup> В целях иллюстрации рис. 1 делает допущение о временном графике некоторых событий в традиционном платеже, однако временной график этих событий может отличаться на практике. Например, несмотря на то что на рисунке показана поставка денежных средств получателю платежа во вторник (то есть T+2), некоторые традиционные платежи могут обеспечить поставку денежных средств в различные даты, возможно, в понедельник включительно (то есть T+1) после исполнения клиринга и расчета между ППУ. Аналогично временной график некоторых клиринговых операций может отличаться от временного графика, изображенного на рис. 1.

расчета между ППУ, зачастую спустя один или более дней после начала платежа. Несмотря на то что это может соответствовать устаревшим методам пакетной обработки, задержка в поставке денежных средств получателю платежа в традиционных системах гарантирует отсутствие кредитного риска для ППУ в связи с авансовым платежом своему клиенту<sup>9</sup>.

Проведение быстрого платежа имеет ряд последствий для клиринга и расчетов между ППУ, которые отличаются от систем традиционных розничных платежей. Как показано во второй части рис. 1, в результате быстрого платежа конечные денежные средства доставляются практически немедленно получателю платежа, включая и платежи в выходные дни. С точки зрения ППУ, данный результат требует, чтобы некоторые виды операций, связанные с клирингом, которые будут более подробно рассмотрены в главе 3, были осуществлены в режиме реального времени или почти в режиме реального времени и на постоянной основе в отношении каждого платежного поручения, чтобы не допустить задержек, характерных для традиционных платежных систем. Кроме того, в результате быстрого платежа может потребоваться проведение немедленного расчета между ППУ на постоянной основе. Таким образом, для быстрого платежа, показанного на рис. 1, все операции в интересах ППУ, в результате которых могут иметь место задержки в традиционных системах, должны быть осуществлены быстро, включая выходные дни.

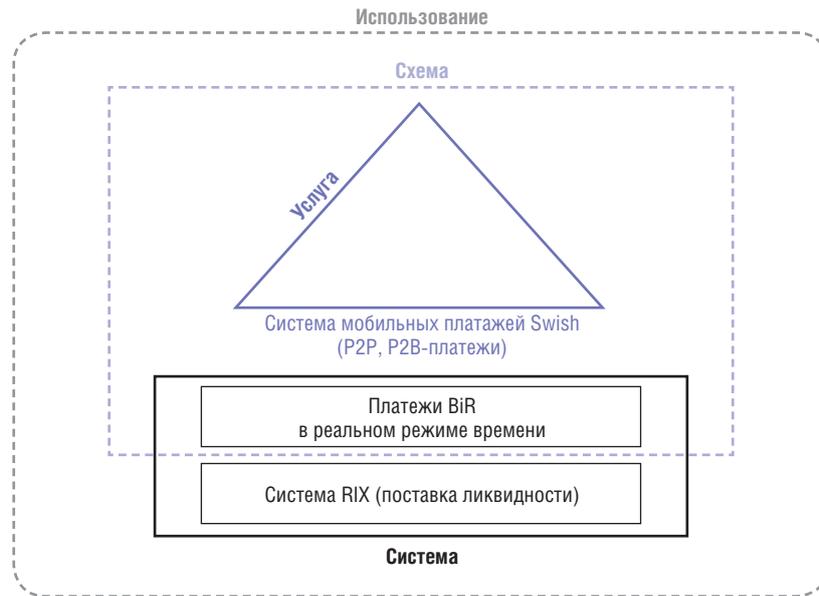
Между тем важно подчеркнуть, что быстрый платеж может быть осуществлен со стороны конечного пользователя (то есть с поставкой конечных денежных средств получателю платежа) и по-прежнему требует проведения расчетов между ППУ конечного пользователя. В отличие от многих традиционных систем данный расчет между ППУ не обязательно должен быть завершен до момента получения получателем платежа денежных средств. В отношении быстрых платежей, безусловно, могут возникнуть некоторые финансовые риски, связанные с операциями между ППУ, при которых расчеты между ППУ завершаются только после получения денежных средств получателем платежа. Как будет рассмотрено более подробно в последующих главах, необходимо контролировать финансовые риски в системах такого типа.

## Определения, касающиеся внедрения систем быстрых платежей

Для того чтобы полностью описать механизмы, которые позволяют осуществлять быстрый платеж, его определение с целью более полного описания должно включать следующие характеристики: система, услуга и практическое использование (см. рис. 2 на примере Швеции).

- **Схема быстрого платежа может рассматриваться как набор процедур, правил и технических стандартов, которые используются для управления исполнением поручений о быстрых платежах.** На примере простой схемы можно изобразить одну или несколько систем, в которых принимают участие ППУ. Кроме того, схема может использоваться для управления другими аспектами быстрых платежей, такими как безопасность, обработка или технические требования.
- **Система быстрых платежей может быть определена как инфраструктура, направленная на проведение клиринга и/или расчета в интересах ее участников.**
  - ППУ принимают участие в системе быстрых платежей и предоставляют услуги по быстрым платежам, которые могут быть определены как **актуальные предложения или продукты, которые позволяют конечным пользователям осуществлять быстрые платежи в интересах конечных клиентов.**
  - **Внедрение системы быстрых платежей или ее развитие на территории юрисдикции требует задействования схемы быстрого платежа (или схем), а также соответствующей системы быстрого платежа, в которой ППУ предоставляется возможность оказывать услуги по быстрым платежам конечным пользователям.**

<sup>9</sup> В некоторых ситуациях ППУ может осуществить быструю дополнительную кредитную операцию в отношении получателя платежа в традиционной системе. Однако, даже если денежные средства поставлены получателю платежа до расчета между ППУ в традиционной системе, данные денежные средства могут не иметь окончательного статуса и могут быть отозваны в случае отсутствия расчета между ППУ.

Рис. 2. Использование быстрых платежей в Швеции<sup>1</sup>

<sup>1</sup> На рис. 2 представлена схема быстрых платежей Швеции, отражающая систему, услугу и практическое использование. Необходимо отметить, что практическое использование данных систем может отличаться в зависимости от юрисдикций и, в частности, объем схемы может отличаться в зависимости от вариантов использования.

В зависимости от поставленных задач могут быть использованы разные форматы взаимодействия. Схема и система могут существовать отдельно друг от друга или использоваться в рамках одной структуры, которая определяет единые правила работы для клиринга и расчетов в интересах всех или группы ППУ. Функции клиринга и расчетов могут быть поручены одному учреждению или могут быть распределены между учреждениями, такими как клиринговая палата, оказывающая услуги по клирингу, и коммерческий или центральный банк, который оказывает расчетные услуги.

В особых случаях отдельный ППУ может предоставлять услуги только собственным клиентам. Эти так называемые закрытые системы могут осуществлять быстрые платежи в соответствии с определением настоящего отчета. Данные закрытые системы будут проанализированы в настоящем отчете, однако по причинам, рассмотренным ниже, главное внимание будет сосредоточено на работе открытых систем и схем, которые обеспечивают платежи между пользователями различных ППУ.

## 1.2. Значимые дополнительные характеристики систем быстрых платежей

При организации систем быстрых платежей часто не ограничиваются двумя характеристиками, а именно быстрой поставкой денежных средств для конечного использования и постоянной доступностью услуги, существуют и другие важные характеристики. Представляется необходимым разделить эти характеристики на те, которые оказывают особое влияние на конечных пользователей и те, которые оказывают влияние на ППУ и системных операторов, хотя данное разделение на категории неизбежно приводит к частичному совпадению.

## Значимые характеристики для конечных пользователей

Различные характеристики системы быстрых платежей могут оказать влияние на стоимость платежных услуг для конечных пользователей, однако это не характерно для большинства систем. Значение характеристик не должно быть переоценено, поскольку увеличение только скорости и доступности услуги обеспечивает важные преимущества до тех пор, пока будет иметь место одна или несколько характеристик, представленных ниже.

### Охват и доступность услуг быстрых платежей, систем и схем

Аналогично отраслям, для которых также характерно сильное сетевое воздействие, быстрые платежи интересны пользователям только при доступности услуги другим пользователям. Цель большинства систем быстрых платежей заключается в обеспечении универсального или почти универсального покрытия на территории отдельной юрисдикции. Достижение высокой степени охвата потенциальных пользователей зависит от различных факторов, таких как:

- 1) решение отдельных ППУ участвовать в одной или многих системах быстрых платежей или схемах;
- 2) критерий доступности, установленный для ППУ в системе быстрых платежей;
- 3) процент населения, который располагает счетами у ППУ, предлагающего быстрые платежи;
- 4) простота взаимодействия различных систем в интересах обмена быстрыми платежами (см. вставку 1 «Пример из практики: покрытие»).

Открытые системы с широкой базой ППУ, предлагающих услуги своим клиентам, подключающие клиентов к этим ППУ, могут в принципе рассматриваться в качестве систем, с широким и потенциально универсальным охватом услуг быстрых платежей. Наоборот, закрытые системы, в которых отдельный ППУ предоставляет услуги только в интересах собственных клиентов, часто располагают ограниченным охватом, поскольку как плательщик, так и получатель платежа должны быть прямыми клиентами одного и того же учреждения и, как правило, обязаны иметь счета в данном учреждении. Между тем закрытая система может представлять широкое покрытие в том случае, если большой процент конечных пользователей имеет в ней счета<sup>10</sup>.

Необходимо отметить, что широкое покрытие, оцененное количеством ППУ, которые участвуют в системе быстрых платежей, или по доле счетов для платежей, открытых в данных ППУ, создает широкую и полноценную сеть конечных пользователей. Однако это не гарантирует использование данной сети для осуществления быстрых платежей в том случае, если конечные пользователи не выбирают данную услугу. Тем не менее в большинстве случаев в основе принятия решения конечными пользователями об использовании услуги быстрых платежей лежит широта покрытия, а привлекательность является лишь дополнительным плюсом. При этом именно широта покрытия определяет окончательный масштаб сети быстрых платежей. Кроме того, ни охват клиентов ППУ, ни вытекающая из этого сеть конечных пользователей не являются неизменными; решения ППУ об участии в системе, решения о пользовании услугой конечными пользователями и выбор ППУ конечными пользователями со временем могут меняться.

<sup>10</sup> В некоторых формирующихся экономиках, в которых доступ конечных пользователей к услугам мобильной сети является высоким, а к традиционным финансовым услугам остается на низком уровне, закрытые системы, находящиеся под управлением телекоммуникационных компаний, обеспечивают предоставление услуг быстрых платежей с широким покрытием. Например, mPesa в Кении, Tigo Money в Сальвадоре и других странах.

**Вставка 1****Пример из практики: покрытие**

Основой для успешного внедрения новых платежных услуг является широта охвата. Расширение доступности быстрых платежей с целью обеспечения возможности их получения и отправки для большинства держателей счетов является ключевым элементом масштабного обеспечения услугами быстрых платежей.

**Италия**

В Италии быстрые платежи, недавно выведенные на рынок, еще не достигли максимальных показателей. Многие банки (на них приходится 85% вкладов) предлагают услуги быстрых платежей, однако процентное отношение пользователей и платежных операций пока сохраняется на достаточно низком уровне.

Рекламные кампании обеспечили продвижение данных услуг для достижения максимального покрытия. Однако согласно отчетам, итальянские банки столкнулись с проблемой убеждения клиентов в том, что новая услуга обладает преимуществами. Это очень сложно сделать в такой стране, как Италия, поскольку на ее территории уже существуют эффективные системы электронных платежей, проводимые с помощью сети Интернет либо через операторов мобильной связи. Ключевым фактором, влияющим на расширение покрытия и ускорение перехода клиентов от использования традиционных платежных систем к услугам быстрых платежей, является удобная и простая активация. В Италии данный аспект был изучен с разных сторон с привлечением ППУ, поскольку правовая система позволяет использовать различные варианты. Как уже было отмечено, чем проще процесс активации, тем быстрее распространяются услуги быстрых платежей среди клиентов ППУ.

С целью увеличения охвата населения ППУ инициировали проведение информационных кампаний. При этом проекты, направленные на расширение использования услуг при операциях физическое лицо – юридическое лицо (P2B) и физическое лицо – государственное учреждение (P2G), являются важной инициативой для увеличения числа пользователей данными услугами. ППУ, понимают, что в ближайшем будущем их использование значительно возрастет.

**Великобритания**

В системе FPS, которая была запущена в эксплуатацию в 2008 году, покрытие являлось важной частью системы быстрых платежей. Великобритания имеет концентрированный рынок текущих счетов, поэтому достижение цели по охвату держателей счетов в 95% было относительно простой задачей, выполненной благодаря десяти прямым участникам, которые открыли свои клиентские каналы для FPS.

В этот период (в начале 2010 года) более чем 400 ППУ, которые не являлись прямыми участниками, продолжали активно предлагать своим клиентам услуги, которые исключали систему FPS. В то время они не видели большой необходимости в предложении таких услуг своим клиентам. Данное положение (5% разрыв в покрытии) существовало до тех пор, пока перед данными ППУ не была поставлена задача по выполнению требований Директивы о платежных услугах в части, касающейся обработки T+1, которые вступили в действие в конце 2011 года. Данное регулятивное требование способствовало тому, что все ППУ получили доступные адреса в системе FPS, хотя и на ассоциированной основе, что не позволяло им предоставлять все возможности (то есть платежи в режиме реального времени и в режиме 24/7), что предлагают прямые участники.

## США

В официальном консультационном документе<sup>1</sup> Федеральной резервной системы от 2013 года, касающемся совершенствования платежных систем, отмечено, что универсальные платежные системы наилучшим образом обслуживают население, поскольку чем большее количество граждан страны охвачены платежной системой, тем большую ценность представляет система для каждого члена общества. Между тем проблемой остается координация платежных систем с целью достижения универсальности, что для США является особенно трудным ввиду широкой разновидности платежей.

Выступая в качестве катализатора изменений, Федеральная резервная система сформировала подразделение по быстрым платежам (FPTF)<sup>2</sup>. Его задача заключалась в определении эффективных подходов с целью внедрения безопасных общедоступных систем быстрых платежей в США. Для решения этой задачи FPTF разработало критерии для оценки эффективности решений по быстрым платежам, которые включают критерий доступности<sup>3</sup>. Доступность определяется как платежная система, которая способна обслужить все счета с целью гарантирования плательщику возможности осуществить выплаты любому учреждению, при этом категория «доступность» включает различные критерии оценки в системах быстрых платежей.

<sup>1</sup> См.: <https://fedpaymentsimprovement.org/wp-content/uploads/2013/09/Payment-System-Improvement-Public-Consultation-Paper.pdf>.

<sup>2</sup> См. вставку 5.

<sup>3</sup> См.: <https://fedpaymentsimprovement.org/wp-content/uploads/fptf-payment-criteria.pdf>.

Покрытие может включать и трансграничные аспекты, поскольку конечные пользователи, проживающие на территории одной юрисдикции, имеют потребности обмениваться платежами с конечными пользователями других юрисдикций. Некоторые современные инициативы, такие как мгновенные платежи в ЕС, также учитывают трансграничные операции. Однако современные инициативы по быстрым платежам, как правило, обслуживают потребности отдельных юрисдикций. В случае развития и расширения данных инициатив можно будет спрогнозировать, что данные услуги будут осуществляться на трансграничной, региональной и глобальной основах. Следовательно, потенциальное трансграничное покрытие может быть важной задачей, даже если охват национальной территории является основной целью многих современных систем быстрых платежей.

## Каналы доступа и устройства

Постоянный доступ, позволяющий осуществлять платеж и получать денежные средства в любое время, не является необходимой услугой до тех пор, пока платеж не будет осуществляться с помощью каналов и устройств, легко доступных физическим и юридическим лицам. Подобный метод не только позволяет осуществить платеж в любое время, но и в любом месте и любым способом. Компьютеры и мобильные устройства в качестве средств доступа и интернет в качестве канала доступа наиболее подходят для связи между конечными пользователями и их соответствующими ППУ при быстрых платежах. Некоторые варианты использования, такие как одновременный платеж между физическими лицами (P2P) или платежи физическое лицо – юридическое лицо (P2B), могут получить большие преимущества от использования мобильных устройств и интернета в качестве каналов доступа.

Таблица 2

## Современные каналы доступа

Страна	Система	Онлайн <sup>1</sup>	Мобильные <sup>2</sup>	Физические каналы <sup>3</sup>	Прочие
Южная Корея	EBS	√	√		IVR <sup>4</sup>
ЮАР	RTC	√	√	√	
Южная Корея	CD/ATM System			√	
Великобритания	FPS	√	√	√	Телефон
Китай	IBPS	√	√	√	
Индия	IMPS	√	√	√	IVR <sup>4</sup>
Швеция	BiR/Swish		√		
Турция	BKM Express		√		
Италия	Jiffy	√	√		
Сингапур	FAST	√	√	√	
Швейцария	Twint		√		
Мексика	SPEI	√	√ <sup>5</sup>	√ <sup>6</sup>	

<sup>1</sup> Под онлайн-каналом доступа понимается дистанционное банковское обслуживание, осуществляемое через стационарный домашний или офисный компьютер с использованием сети Интернет.

<sup>2</sup> К мобильным относятся мобильный банкинг, мобильные кошельки и мобильные платежи, которые могут быть осуществлены с использованием СМС, USSD или приложений.

<sup>3</sup> Физические каналы включают, например филиалы банков, банкоматы и банковских агентов.

<sup>4</sup> Интерактивное голосовое управление (система предварительно записанных голосовых сообщений кол-центра) с помощью мобильного и/или стационарного телефона.

<sup>5</sup> Не применяется к мобильным кошелькам.

<sup>6</sup> Филиалы банков, один банковский оператор банкоматов обеспечивает своим клиентам возможность осуществлять операции в системе SPEI.

Как и другие механизмы систем быстрых платежей, каналы доступа могут со временем изменяться. В таблице 2 представлены каналы доступа, которые используются в настоящее время, однако ожидается появление дополнительных каналов доступа, поскольку ППУ и операторы модернизируют предоставление услуг в ответ на спрос со стороны конечных пользователей. Например, SPEI в Мексике в последние десять лет расширила операции с целью включения мобильных каналов доступа. Аналогично другие системы, которые обращают пристальное внимание на мобильные каналы доступа, могут подключить дополнительные каналы. Это относится к системе IMPS в Индии, которая начинала действовать как канал мобильного банкинга, но затем расширила свои операции путем подключения других каналов, таких как интернет-банк, банкоматы и филиальные сети банков.

### Варианты использования

Выгодность быстрых платежей для конечных пользователей зависит от количества имеющихся вариантов использования системы быстрых платежей. Данные варианты зависят от характеристик системы быстрых платежей, таких как ограничения объема операции, каналы доступа и устройства, общее покрытие, а также охват отдельных категорий конечных пользователей. Кроме того, целесообразность различных вариантов использования зависит от характеристик и ценообразования систем быстрых платежей и альтернативных платежных методов, а также от значения, которое конечные пользователи придают скорости и доступности различных платежных операций.

Многие современные системы быстрых платежей рассматривают платежи между физическими лицами (P2P) как основной вид платежа, что отражает стремление к замене наличных денег или чеков быстрыми платежами. В некоторых системах, таких как BiR/Swish в Швеции или BKM Express в Турции, платежи между физическими лицами являются основным вариантом использования. Однако в других системах, таких как IBPS в Китае или RTC в ЮАР, быстрые платежи охватывают более широкие варианты использования, включая платежи физическое лицо – юридическое лицо (P2B), юридическое

лицо – юридическое лицо (B2B) и платежи юридическое лицо – физическое лицо (B2P). Некоторые системы, такие как FAST в Сингапуре или перспективная система FR-ACH в Саудовской Аравии, предполагают, что системы быстрых платежей потенциально могут заменить широкий спектр иных методов платежа. Более того, многообразие вариантов использования может быть расширено с течением времени по мере того, как конечные пользователи будут знакомиться с функциональностью и возможностями систем быстрых платежей, а ППУ будут внедрять инновации для удовлетворения дополнительных платежных потребностей<sup>11</sup>. Расширение вариантов использования имеет важное значение как для конечных пользователей, так и для ППУ, поскольку все они получают дополнительные преимущества при использовании систем быстрых платежей.

## Инструменты

Типы инструментов, которые поддерживаются системами быстрых платежей, находятся в сильной зависимости от вариантов использования, описанных выше. В принципе, система быстрых платежей может быть построена на основе различных платежных инструментов, таких как кредитные переводы, прямой дебет, платежные карты или электронные деньги. Между тем большинство современных систем основано на использовании кредитных переводов. Данный подход, возможно, основан на пристальном внимании к платежам между физическими лицами (P2P), поскольку кредитные переводы обеспечивают простой способ организации платежей между физическими лицами. В некоторых случаях, таких как система IBPS в Китае или перспективная система FR-ACH в Саудовской Аравии, также возможно осуществление прямого дебета. Ожидается, что развитие быстрых платежей будет направлено на расширение вариантов использования, а замещение традиционных услуг приведет к постепенному распространению платежных инструментов, которые по сравнению с базовыми системами кредитных переводов наилучшим образом соответствуют некоторым операциям физическое лицо – юридическое лицо (P2P) и юридическое лицо – юридическое лицо (B2B)<sup>12</sup>.

В основном платежные карты используются для квазибыстрых платежей, поскольку, как правило, между ППУ плательщика и ППУ получателя платежа существует немедленная связь, а также возможность быстрой отправки денежных средств на счет плательщика. Следовательно, с точки зрения держателя карты, оплата картой (особенно дебетовой, которая использует собственные средства плательщика) может соответствовать быстрому платежу. Однако такие платежи обычно не соответствуют определению быстрых платежей, которое содержится в данном отчете, поскольку денежные средства, как правило, не могут быть получены немедленно и окончательно на счет получателя платежа (т.е. продавца). В то же время, в принципе возможно разработать схему быстрого платежа на основе использования платежных карт, о чем свидетельствует опыт системы ВКМ Express в Турции<sup>13</sup>.

## Услуги, обеспечивающие добавочную стоимость и повышение качества обслуживания

Скорость и постоянная доступность могут обеспечивать преимущества для плательщиков и получателей платежа за счет улучшения, например движения денежных средств и управления ликвидностью, а также для ускорения и упрощения процессов сверки. Эти и другие преимущества исследованы в главах 2 «Развитие быстрых платежей» и 4 «Преимущества и риски быстрых платежей». Конечные пользователи заинтересованы в получении данных преимуществ, при этом некоторые дополнительные

<sup>11</sup> Например, BiR/Swish в Швеции расширила свои операции, чтобы включить платежи физическое лицо – юридическое лицо (P2B), включая в некоторых случаях операции в точках продаж (POS).

<sup>12</sup> Некоторые системы быстрых платежей такие как Zapr в Великобритании, включали определенные услуги, функционал «запрос на платеж», при котором получатель платежа (например, коммерсант) может отправить информацию об операции плательщику (например, потребителю), который может инициировать соответствующий быстрый платеж для завершения операции. Данный механизм позволяет системе быстрых платежей, основанной на кредитных переводах, имитировать некоторые функциональные характеристики дебетовых переводов и платежей картами, прежде всего при платежах в точках продаж (магазинах).

<sup>13</sup> Система быстрых платежей ВКМ Express компании ВКМ, которая обслуживает систему коммутаторов и осуществляет клиринг и координирует расчеты платежными картами. ВКМ Express обеспечивает быстрые платежи в интересах любого физического лица – владельца кредитной или дебетовой карты, которая выпущена ППУ, участвующими в системе.

услуги, как правило, обладают высокой скоростью и постоянной доступностью, что является характеристиками быстрых платежей.

Доступность новой технологии и сервисных возможностей услуг позволяет им встраиваться в систему быстрых платежей и обеспечивать дополнительные платежные, банковские и информационные услуги, которые пока еще не доступны на рынке. Выбор форматов сообщений и технических стандартов также имеет значение для обеспечения гибкости ППУ и прочих поставщиков услуг, обеспечивающих добавочную стоимость и инновации, адаптированные к потребностям конечных пользователей.

Примером таких дополнительных услуг, обеспечивающих добавочную стоимость, является возможность передавать сообщения о платежах с дополнительной информацией, которая позволяет использовать платежное сообщение для электронной сверки с целью облегчения ведения бухгалтерского учета соответствующей операции. Дополнительные примеры рассматриваются в главе 2 (см. вставку 4).

## Характеристики ППУ и системных операторов

Различные характеристики систем быстрых платежей имеют особое значение для ППУ и операторов платежных систем. К четырем таким характеристикам, которые отличаются в зависимости от систем быстрых платежей, можно отнести следующие:

- 1) тип расчета между ППУ;
- 2) степень открытости;
- 3) национальный или международный характер;
- 4) уровень использования новой и существующей инфраструктуры.

### Тип расчета

Согласно настоящему отчету, все быстрые платежи предусматривают почти немедленную доставку денежных средств получателю. Как было отмечено ранее, скорость расчетов между ППУ может изменяться в зависимости от типа системы. В частности, некоторые системы предусматривают расчеты в режиме реального времени между ППУ, в то время как другие используют процессы с отложенными расчетами.

В системах быстрых платежей с расчетом в режиме реального времени операции кредитования и дебетования между участниками платежной цепочки могут проводиться последовательно и с высокой скоростью. Это означает, что ППУ плательщика отправляет денежные средства ППУ получателя платежа ранее, чем последний передает денежные средства получателю платежа. В данном типе системы операции рассчитываются на валовой основе (или с чрезвычайно короткими циклами расчетов в случае, когда предусмотрено проведение неттинга).

Расчеты между ППУ в системе быстрых платежей с отложенным расчетом осуществляются после кредитования ППУ получателя платежа. Данный тип системы, как правило, требует наличия кредитной линии между ППУ и обычно позволяет осуществлять двусторонний или многосторонний неттинг до проведения расчета.

Оба типа систем могут быть использованы конечными пользователями для обеспечения быстрых платежей, однако последствия использования этих двух конфигураций (и их вариантов) в интересах участвующего ППУ и системы быстрых платежей, которая обслуживает ППУ, могут отличаться по эффективности и финансовому и операционному рискам. Вследствие того, что расчет является основным функционалом системы быстрых платежей, вопросы разработки процесса расчета рассматриваются отдельно в главе 3.

## Модель расчета между ППУ

Таблица 3

### Существующие системы быстрых платежей в странах КПРИ

Страна	Система	Модель расчета между ППУ
Южная Корея	EBS	отложенный неттинг
ЮАР	RTC	отложенный валовой расчет
Южная Корея	CD/ATM System	отложенный неттинг
Великобритания	FPS	отложенный неттинг
Китай	IBPS	отложенный неттинг
Индия	IMPS	отложенный неттинг
Швеция	BiR/Swish	режим реального времени
Турция	BKM Express	отложенный неттинг
Италия	Jiffy	отложенный неттинг
Сингапур	FAST	отложенный неттинг
Швейцария	Twint	отложенный неттинг
Мексика	SPEI	режим реального времени

### Планируемые к внедрению системы быстрых платежей в странах КПРИ

Страна / географический регион	Система	Модель расчета между ППУ
Австралия	NPP	режим реального времени
SEPA	различные системы, основанные на схеме SEPA Credit Transfer instant (SCTinst)	обсуждается
Нидерланды	мгновенные платежи	отложенный неттинг
Бельгия	мгновенные платежи	отложенный неттинг
Саудовская Аравия	FR-ACH	отложенный неттинг
Гонконг	обсуждается	режим реального времени
Япония	Zengin Data Telecommunication System	отложенный неттинг
США	обсуждается	обсуждается

## Открытость системы или схемы

Самая простая система быстрых платежей использует одного поставщика, который обрабатывает операции между двумя конечными пользователями, являющимися его прямыми клиентами. В системе данного типа перевод денежных средств является упрощенным, поскольку платеж может быть рассчитан на основании операций кредитования и дебетования одного поставщика. Как отмечено в конце раздела 1.2, подобные системы часто называются закрытыми (или системами замкнутой цепи). Подобная система в банковской отрасли предусматривает проведение операций «за наш счет», при которых плательщик и получатель платежа открывают счета в одном банке. Наоборот, открытые системы и схемы характеризуются наличием нескольких ППУ, предлагающих платежные услуги клиентам. Данные системы и схемы устанавливают необходимые правила и процедуры для передачи информации, проведения клиринга и расчета между ППУ<sup>14</sup>.

Закрытые системы с возможностями системы быстрых платежей уже использовались в течение некоторого времени, при этом к ним не возникали вопросы, как к открытым системам, касательно эффективности, финансового и операционного рисков или возможных последствий для центральных банков. Поэтому в данном отчете основное внимание уделяется открытым системам, принимая во внимание тот факт, что закрытые системы в принципе могут соответствовать основным требованиям быстрых

<sup>14</sup> В некоторых случаях правила могут быть установлены на более высоком уровне схемой, которая охватывает более одной системы.

платежей и поднимать важные аспекты, такие как вопросы защиты прав потребителей, которые также актуальны для открытых систем.

Открытые системы через некоторое время изменят применяемые критерии участия, основанные, например на профиле риска различных типов участников или их операционных возможностях. Некоторые системы могут ограничить участие банков, в то время как другие, наоборот, могут допустить лицензированные небанковские ППУ (например, платежные учреждения в ЕС). Кроме того, системы быстрых платежей могут использовать системы ограниченного участия, в соответствии с которыми некоторые ППУ (то есть ассоциированные участники) не имеют прямого доступа к системе клиринга и/или расчета, однако использовать услуги других ППУ (то есть прямых участников) для осуществления быстрых платежей.

Как показано в таблице 4, механизмы участия могут изменяться в зависимости от существующих систем быстрых платежей в юрисдикциях КПРИ. Во всех юрисдикциях в состав системы входят банки-участники (то есть привлекающие депозиты). Однако характер участия банков в зависимости от системы может быть различным: прямое или ассоциированное участие банков в различных комбинациях клиринговых и расчетных систем. Некоторые системы также предусматривают участие небанковских учреждений, хотя, как правило, небанковские учреждения являются ассоциированными участниками с правом прямого или ассоциированного участия в клиринговых системах<sup>15</sup>.

Таблица 4

Участие в клиринге и расчетах<sup>1</sup>

Страна	Система	Банки				Небанки	
		Прямое	Прямое	Ассоциир.	Ассоциир.	Прямое	Ассоциир.
Участие в клиринге		Прямое	Прямое	Ассоциир.	Ассоциир.	Прямое	Ассоциир.
Участие в расчетах		Прямое	Ассоциир.	Прямое	Ассоциир.	Ассоциир.	Ассоциир.
Южная Корея	EBS	√	√	√	√	√	√
ЮАР	RTC	√					
Южная Корея	CD/ATM System	√	√	√	√	√	√
Великобритания	FPS	√			√		√
Китай	IBPS	√			√		
Индия	IMPS	√			√	√	√
Швеция	BiR/Swish	√	√			√	
Турция	BKM Express	√					
Италия	Jiffy	√	√	√	√		√
Сингапур	FAST	√					
Швейцария	Twint	√					
Мексика	SPEI	√					

<sup>1</sup> В данной таблице термин «банки» обозначает банки и прочие финансовые учреждения, которые привлекают денежные средства во вклады. Термин «небанки» обозначает любое юридическое лицо, которое оказывает розничные платежные услуги, основная деятельность которого не связана с привлечением денежных средств населения во вклады и использованием данных денежных средств в целях кредитования.

### Трансграничные системы

Как было указано выше, системы быстрых платежей могут осуществлять национальные и трансграничные операции в зависимости от региона, в котором они работают. Это оказывает влияние не только на конечных пользователей, но и на операторов платежных систем и ППУ.

Некоторые закрытые системы могут обеспечивать трансграничные платежи, включая те, которые в определенных обстоятельствах могут быть отнесены к категории быстрых платежей. Способность

<sup>15</sup> SPEI в Мексике является исключением, так как предусматривает для небанковских участников прямое участие как в клиринговой системе, так и в системе расчетов.

осуществлять операции в рамках одной организации упрощает проведение трансграничных операций, при этом проблемы в определенных областях (например, покрытие) могут все же ограничить их использование при быстрых трансграничных платежах<sup>16</sup>.

Национальные системы, как правило, включают одну или ограниченное количество открытых платежных инфраструктур, которые используют местные ППУ. В различных юрисдикциях для осуществления быстрых платежей потребуются трансграничные системы или взаимодействующие национальные системы. Данные системы могут развиваться благодаря использованию различных новых схем, созданию новых платежных инфраструктур или путем взаимодействия существующих схем и инфраструктур. Предварительная идентификация и использование соответствующих международных технических и операционных стандартов может значительно упростить взаимодействие систем на следующем этапе<sup>17</sup>. Мультинациональные инициативы будут также направлены на исследование обменных операций и расчетов в различных валютах.

Современные усилия, направленные на создание систем быстрых платежей в Единой зоне платежей в евро (SEPA), являются ярким примером использования данных услуг на многонациональном пространстве, хотя и без повышенной сложности обработки платежей в различных валютах, поскольку инициативы в основном направлены на платежи, номинированные в евро (см. вставку 6).

### Новые и существующие инфраструктуры

Системы быстрых платежей могут отличаться широтой использования новых или существующих платежных инфраструктур, которые могут оказать влияние на создание, уровень затрат, а также на масштаб задействованных вариантов использования. Услуга быстрого платежа может быть предложена в качестве единственного варианта использования или в качестве дополнительной услуги, что особенно актуально для платежей с помощью мобильных устройств (см. вставку 3), в которых это по максимуму осуществляется через существующую инфраструктуру платежей. Примером данного подхода может служить система ВКМ Express в Турции. В альтернативном варианте внедрение быстрых платежей может повлечь фундаментальное обновление платежной инфраструктуры в юрисдикции таким образом, что многие или большинство платежей будут осуществляться с помощью системы быстрых платежей. Такая ситуация сложилась в существующих системах в Южной Корее и Сингапуре, а также в системах, которые планируется создать в Австралии и Нидерландах.

Тип системы быстрых платежей влияет на порядок работы ППУ на рынке, количество вариантов использования в юрисдикции и преимущества для конечных пользователей. Единственный вариант использования или дополнительная услуга, основанные на существующих платежных инфраструктурах, могут быть более дешевыми и простыми в краткосрочной перспективе. Однако это может ограничивать потенциал будущего объема в юрисдикции в том случае, если существующая инфраструктура не обладает достаточной гибкостью, поскольку иногда объем может превысить максимальные возможности отдельного канала доступа или процесса обработки. Система, основанная на использовании новой инфраструктуры, может быть более затратной и потребует больше времени на внедрение, однако она может обеспечить больший объем операций в долгосрочной перспективе, что станет несомненным преимуществом для широкого круга конечных пользователей и транзакций.

<sup>16</sup> В последнем отчете КПРИ указано, что цифровые валюты, часто основанные на распределенных реестрах, могут осуществлять перевод ценностей между пользователями на трансграничной основе. В некоторых случаях данная возможность может способствовать увеличению скорости и доступности услуги аналогично более традиционным операциям быстрых платежей, хотя с электронными валютами могут быть связаны другие проблемы при их внедрении и использовании (см.: Отчет КПРИ. Электронные валюты. Ноябрь, 2015).

<sup>17</sup> В связи с этим применение стандарта для финансовых сообщений ISO 20022 – важная составляющая современных систем быстрых платежей. ISO 20022 – это стандарт финансовых сообщений, разработанный Международной организацией стандартизации (ISO). В 2015 году группа по управлению регистрацией стандарта создала группу по платежам в режиме реального времени для документарного оформления и гармонизации применения стандарта ISO 20022 в системах быстрых платежей, уделив особое внимание его использованию в трансграничных операциях.

## 2. РАЗВИТИЕ БЫСТРЫХ ПЛАТЕЖЕЙ

Появление систем быстрых платежей в различных юрисдикциях КПРИ и скорость их предложения и распространения отражают важные изменения в системе спроса и предложения данных платежных услуг. Поэтому центральные банки, прочие компетентные органы и участники отрасли уделяют большое внимание развитию услуг быстрых платежей, а также в той или иной степени участвуют в их разработке. В некоторых случаях центральные банки и другие компетентные органы принимали активное участие в разработке и продвижении инициатив по внедрению систем быстрых платежей. В то же время отсутствие универсального развития на территории юрисдикций КПРИ и разнообразие календарных графиков их запуска подчеркивают значение различных факторов при принятии решений в интересах внедрения быстрых платежей. Данная глава посвящена идентификации и анализу ключевых факторов спроса и предложения, которые могут стимулировать или затруднять внедрение систем быстрых платежей в юрисдикции.

### 2.1. Быстрые платежи в контексте расширенной платежной системы

Быстрые платежи отличаются скоростью проведения и доступностью услуг. Данные характеристики являются основными и для традиционных платежей, так как имеют большое значение для удобства пользователей. Исторически платеж наличными (с использованием законного платежного средства) являлся важнейшим примером быстрого платежа, который осуществлялся в любое время дня с немедленной поставкой денежных средств получателю платежа, но использовался только в очных сделках. Системы валового расчета в режиме реального времени (RTGS) могут обеспечить быстрый расчет между ППУ участниками данных систем. Однако, как правило, время работы этих систем ограничено и быстрая доставка денежных средств пользователям может зависеть от правил системы или местных регулятивных требований, а также практики банковских операций. В некоторых вариантах при оплате платежными картами обеспечивается очный и дистанционный платеж в любое время, а также быстрый обмен платежной информацией между ППУ. Однако при расчетах картами не всегда обеспечивается быстрая доставка денежных средств плательщику, кроме того, существуют ограничения в отношении типов конечных пользователей, которые акцептуют карточные платежи. Для конечных пользователей одного и того же ППУ (например, одного и того же банка) быстрые платежи могут осуществляться путем отражения операций кредитования и дебетования в бухгалтерском отчете данного ППУ. Однако данные функциональные возможности быстрого платежа не могут быть предоставлены контрагентам, которые имеют счета, открытые в другом ППУ. В итоге в некоторых юрисдикциях КПРИ, других официальных платежных системах, включая системы обработки чеков и электронные платежи пакетной обработки, было ускорено обслуживание с помощью более раннего или более частого расчета между ППУ или проведены другие изменения в процедурах, такие как дистанционное получение расчетных документов. Между тем поэтапное совершенствование традиционных систем, как правило, не обеспечивает необходимой скорости и доступности услуги, присущих быстрым платежам.

Данные ограничения существующих платежных методов объясняются тем, что большинство юрисдикций КПРИ не обязаны были иметь инфраструктуру и механизмы платежных структур (то есть си-

стемы и схемы) для проведения быстрых платежей, которые являются предметом изучения в данном отчете. В результате необходимость создания новых систем или схем или масштабная адаптация существующих систем являются основными препятствиями на пути развития систем быстрых платежей.

С широкой точки зрения важно отметить, что в некоторых юрисдикциях розничные платежные системы с определенными возможностями проведения быстрых платежей существуют уже около 10 лет и более. Иногда данные системы не обеспечивали полные функциональные возможности, которые соответствуют более современным системам быстрых платежей, такие как способность осуществлять и завершать платежи вне стандартного операционного времени и операционных дней. В отдельных случаях были созданы новые системы или усовершенствованы существующие системы для обеспечения быстрых платежей между конечными пользователями на практически постоянной основе. Эти ранние примеры подтверждают, что правила, присущие юрисдикции, могут оказать влияние на систему быстрых платежей этой юрисдикции, а также на временной график внедрения и цель ввода в действие данных систем. Хотя развитие систем быстрых платежей, по-видимому, осуществляется ускоренными темпами в юрисдикциях КПРИ, отражая некоторые общие направления, о которых будет сказано в последующих разделах, различия в окружающей среде и в потребностях могут продолжить оказывать влияние на цель и временной график разработки и внедрения систем быстрых платежей.

## Вставка 2

### Ранние примеры внедрения платежных систем с некоторыми возможностями быстрых платежей

Концепция быстрых платежей не является новой. Некоторые страны, включая Японию, Южную Корею, Мексику и Швейцарию, уже давно представляли розничные платежные услуги с некоторыми возможностями быстрых платежей. Данные услуги совершенствуются для удовлетворения потребностей конечных пользователей.

#### Япония

Система телекоммуникации данных Zengin была создана в 1973 году. Эта сетевая система работает в режиме онлайн. Она централизованно обрабатывает внутренние переводы денежных средств между финансовыми учреждениями.

В 1993 году система перешла на методику расчета день в день, что позволило обеспечивать платежи почти в режиме реального времени между конечными пользователями. Таким образом, когда информация об операции получена от банка-участника, денежные средства зачисляются на счет получателя – участника системы и к ним получают доступ клиенты получателя – участника системы почти в режиме реального времени в течение операционного времени (то есть с 08:30 до 15:30) в рабочие дни. Современная система была введена в эксплуатацию в 2011 году и располагает такими характеристиками, которые позволяют осуществлять расчет в режиме реального времени в отношении переводов на сумму 100 млн иен и более.

#### Южная Корея

Введенная в эксплуатацию в 1988 году сеть CD/ATM была создана, чтобы сделать процесс снятия наличных для клиентов банков более удобным, а также для осуществления переводов и получения информации через терминалы системы независимо от основных банков клиентов. Несмотря на то что в начале имелись некоторые ограничения доступности, с 2007 года использование более совершенной технологии позволило перейти на осуществление платежей в режиме 24/7. Кроме того, в это же время было расширено число участников, а также проведена стандартизация протоколов, позволяющих конечным пользователям получить доступ к CD/ATM с помощью мобильного телефона.

Кроме того, в 2001 году была создана Система электронных банковских операций (EBS). EBS была разработана с целью выхода за ограничения сети CD/ATM путем совмещения существующей сети услуги автоматизированного ответа (ARS) с посредническими электронными банковскими функциями (интернет, телефон и мобильные банковские услуги). Благодаря использованию более современных информационных технологий конечные пользователи получили доступ к этим услугам в любое время и в любом месте, а платежи стали обрабатываться в режиме 24/7. В 2016 году, одновременно с совершенствованием системы безопасности и управления рисками EBS Банк Кореи подключил к ней BOK-Wire+ с целью уменьшения риска, связанного с расчетом. Благодаря объединению двух систем переводы, превышающие 1 млрд корейских вон, обрабатываются в автоматическом режиме через BOK-Wire+, а более мелкие платежи проходят обработку в EBS.

### Мексика

В 1995 году Банк Мексики разработал и ввел в эксплуатацию SPEUA – систему крупных платежей, которая позволяет банкам-участникам включать информацию для идентификации получателя платежа и плательщика в платежные сообщения. Повышенный спрос на услуги системы SPEUA привел к необходимости ее модернизации, и Банк Мексики разработал новую систему – SPEI, которая была введена в эксплуатацию в августе 2004 года<sup>1</sup>. Усовершенствованная структура системы, имеющая более широкий диапазон частот и протоколы, которые улучшили процесс сквозной обработки, позволили системе обрабатывать существенно большее количество операций. В настоящее время система позволяет обрабатывать мелкие платежи, 89% из которых осуществляется на сумму до 50 000 мексиканских песо.

Кроме того, с целью улучшения обслуживания конечных пользователей Банк Мексики обязал участников повысить скорость обработки платежей в системе SPEI: а) с 2011 года появилась возможность обработки платежных поручений почти в режиме реального времени<sup>2</sup> сквозным методом за менее чем 60 секунд (на практике среднее время сквозной обработки составляет около 14 секунд); б) с мая 2015 года были введены требования по обработке мобильных платежных поручений менее чем за 15 секунд и в режиме 24/7<sup>3</sup>.

### Швейцария

Система Swiss Interbank Clearing (SIC) с возможностью расчета в режиме реального времени (RTGS) для швейцарского франка была введена в эксплуатацию в 1987 году. SIC осуществляет расчеты как по крупным, так и по розничным платежам индивидуально в режиме реального времени и на валовой основе в круглосуточном режиме. Несмотря на эти характеристики, система SIC не соответствует определению системы быстрых платежей, которые являются предметом рассмотрения данного отчета, по следующим причинам: 1) работает с 17:00 центральноевропейского времени в календарный день до даты поступления денежных средств (T-1) и завершает работу в 16:15 центральноевропейского времени в дату получения денежных средств конечным пользователем (T); 2) в выходные дни система не работает; 3) для конечных пользователей не предусмотрена доступность денежных средств в режиме реального времени, поэтому розничные клиенты получают денежные средства в T+1. К 2017 году планируется перенести завершение работы системы SIC с 16:15 на 18:15 центральноевропейского времени, тем самым обеспечивая два дополнительных часа для возможного расчета в тот же день для конечных пользователей.

<sup>1</sup> SPEUA прекратила операции в августе 2005 года.

<sup>2</sup> SPEI обрабатывает платежные поручения и прочие отложенные платежи, которые были оплачены к 08:30 в операционные дни.

<sup>3</sup> С ноября 2016 года данное требование будет также применяться к розничным платежам.

## 2.2. Развитие информационных технологий как основной движущий фактор быстрых платежей

В соответствии с предыдущими отчетами КПРС и КПРИ, технологические разработки являются одним из ключевых внешних факторов, обеспечивающих инновации в системе розничных платежей. В сфере быстрых платежей передовые технологии в области связи и компьютерных технологий способствовали снижению затрат, изменению спроса и предложения на рынке, что привело к росту конкурентоспособности в предоставлении и использовании услуг быстрой оплаты.

Как правило, внедрение систем быстрых платежей происходит не только благодаря одному инновационному продукту или типу инновационного продукта. Появление мобильной связи и компьютерных технологий может в некоторых случаях быть самым сильным катализатором развития, однако между быстрыми платежами и мобильными технологиями не всегда существует необходимая или единственно возможная связь (см. вставку 3). Наоборот, на развитие системы быстрых платежей, возможно, оказывают кумулятивное воздействие капиталовложения в необходимые информационные технологии со стороны конечных пользователей, ППУ и операторов инфраструктуры, а также общая доступность и стоимость новых технологий. В некоторых юрисдикциях КПРИ эти капиталовложения могут достичь такого объема, при котором создание систем и схем для быстрых платежей является следующим логическим шагом на пути эволюции широкой платежной системы юрисдикции.

### Информационные технологии и спрос на системы быстрых платежей

Технологические инновации привели к революционным изменениям во многих видах деятельности конечных пользователей. Возможности по установлению соединений и функциональные характеристики, связанные с компьютерными технологиями, широкими сетями коммуникаций, процедурами обеспечения безопасности, и совсем недавнее появление современных средств мобильной связи позволяют конечным пользователям обмениваться сообщениями, размещать заказы, получать контент и проводить различные операции в режиме реального времени. Более того, данные технологии, как правило, доступны в круглосуточном режиме, что обеспечивает конечным пользователям возможности использования быстрых платежей в любое время дня или ночи.

Для получения письма, отправленного по почте, может потребоваться несколько дней, а в наше время использование служб мгновенных сообщений и приложений социальных сетей позволяет конечным пользователям отправлять и получать сообщения за секунды и при малых затратах независимо от времени суток или местоположения отправителя или получателя. Важно отметить, что данные разработки распространены во всем мире и используются в различных направлениях как в развитых, так и формирующихся экономиках.

Те же технологические инновации, которые изменили операции конечных пользователей в других областях, могут также оказать воздействие на спрос на услуги быстрых платежей. Согласно данным, приведенным в отчете об инновациях в розничных платежах, развитие технологий часто приводит к изменению поведения конечных пользователей, что легло в основу внедрения инноваций в розничных платежах. Однако не только технологические разработки оказывают влияние на спрос в отношении быстрых платежей, но и дальнейшее совершенствование технологий также может различными способами способствовать росту спроса на эти услуги.

Во-первых, технологические инновации способствуют сокращению затрат конечных пользователей на использование быстрых платежей и увеличению количества конечных пользователей, что необходимо для обеспечения конкурентоспособности систем. Технологические достижения способствовали снижению затрат на компьютеры и мобильные телефоны. В настоящее время многие используют те-

лефоны сотовой связи и иные мобильные устройства для осуществления быстрых платежей, что может привести к снижению расходов конечных пользователей на данные услуги (то есть затрат на подключение к системе быстрых платежей). Существующие возможности использования современных устройств и каналов связи в сравнении с использованием менее удобных каналов, таких как филиалы банков, могут также снизить расходы (то есть расходы на проведение быстрых платежей) для конечных пользователей услуги быстрых платежей.

Во-вторых, технологические инновации, которые трансформировали пользовательский опыт в разных сферах жизни, изменили ожидания пользователей в отношении скорости и удобства оплаты, тем самым увеличивая спрос на услуги быстрых платежей. Возможность осуществлять другие виды деятельности, такие как отправка и получение электронных сообщений и другого цифрового контента (например, музыки, фильмов, изображений) практически в мгновенном режиме и в любое время, кардинально изменили ожидания конечных пользователей. Прежде всего это относится к молодежи, для которых быстрая и гибкая связь может рассматриваться как основной стандарт осуществления финансовых операций. Аналогичным образом для конечных пользователей может быть интересен опыт проведения быстрых платежей с целью сравнения скорости и доступности этих услуг с привычными операциями.

### Вставка 3

#### Особая роль мобильных устройств в спросе на быстрые платежи

Для конечных пользователей ожидаемые преимущества использования мобильных устройств – возможности поддержания интерактивной связи в любое время, в любом месте и с любым человеком – способствовали значительному расширению платежных операций. Действительно, большинство новых систем быстрых платежей интегрируются в мобильные технологии. В некоторых юрисдикциях доступ к быстрым платежам осуществляется только с помощью мобильных технологий. Определенные услуги быстрых платежей направлены на упрощение их использования путем привязки банковских счетов к номерам мобильных телефонов. Таким образом, для конечных пользователей устраняется необходимость введения и обмена объемной и конфиденциальной информацией специальных счетов.

#### Индия

В Индии насчитывается более 1 млн пользователей мобильных операций. С учетом такой высокой плотности большинство ППУ используют мобильные приложения с целью объединения базисных платежных инструментов (банковских счетов или счетов мобильных кошельков) с номерами мобильных телефонов. Это объединение стало возможным благодаря системе Услуга немедленных платежей (IMPS), которая является системой быстрых платежей Индии. Для охвата пользователей, не имеющих смартфоны, была создана операционно-совместимая платформа, основанная на канале неструктурированных дополнительных сервисных данных (USSD), обеспечивающая подключение всех провайдеров мобильной связи в стране. При совершении платежей между физическими лицами (P2P) через систему IMPS пользователи используют единый код доступа к данной услуге \*99#.

Кроме того, в Индии была разработана система Объединенного платежного интерфейса (UPI) для полного взаимодействия при коммерческих платежах, а также платежах между физическими лицами (P2P) в системе IMPS. Система UPI предоставляет возможность объединить банковские счета с номерами мобильных телефонов с помощью специального приложения, предоставляемого поставщиками услуг и адреса в виртуальном адресном пространстве для проведения платежей.

### Швеция

Платежная система Swish – пример главной роли мобильных устройств в быстрых платежах. Развитие платежной системы Swish и лежащей в ее основе инфраструктуры BiR началось в 2010 году. На первом этапе было решено, что Swish будет создана в основном для смартфонов, так как к моменту передачи системы в эксплуатацию ожидалось, что использование смартфонов станет повсеместным. Каждый абонент системы использует номер мобильного телефона для соединения с банковским счетом.

Для платежей с помощью системы Swish плательщик в ручном режиме или используя список контактов смартфона вводит номер мобильного телефона получателя и осуществляет авторизацию платежа через приложение идентификации мобильного банка, которое подключено к приложению системы Swish. Плательщик и получатель платежа получают уведомление с помощью приложения системы Swish непосредственно в ходе проведения платежа.

### Великобритания

После ввода в эксплуатацию системы быстрых платежей FPS в Великобритании было отмечено увеличение спроса на смартфоны. Недавние исследования показали, что 60–70% взрослого населения используют смартфоны. При этом постоянно увеличивается доля пользователей, загружающих и использующих мобильные банковские приложения, предоставляемые ППУ. Данные тенденции привели к значительному увеличению числа быстрых платежей, совершенных потребителями с помощью мобильных устройств вне обычного операционного времени.

Аналогичная ситуация произошла после введения в эксплуатацию системы Paym в 2014 году. Система способствовала упрощению операций, поскольку отправителям платежей больше не требовались реквизиты счетов бенефициара для совершения быстрых платежей (вместо этого использовался номер мобильного телефона бенефициара в качестве прокси-сервера). Плательщик также может набрать номер, которому будет адресован платеж, в ручном режиме либо воспользоваться своим списком контактов. Затем участник проверяет данный номер в центральной системе платежей и получает имя, связанное с прокси-сервером, и информацию о платеже. Имя, но не платежная информация, поступает обратно к плательщику, и в этот момент он имеет возможность принять решение совершить платеж или отказаться от него. Мобильное приложение находится в стадии развития и будет работать с существующими банковскими программными продуктами с целью предоставления потребителям возможности совершать коммерческие платежи с помощью системы быстрых платежей. Это также обеспечит возможность совершать платежи в терминалах с использованием смартфонов и системы коммуникации ближнего радиуса действия (NFC).

## Информационные технологии и предложение быстрых платежей

Результатом технологических разработок стало снижение затрат на совершение быстрых платежей, и это поддержало их внедрение. Инновации в коммуникационных технологиях способствовали упрощению взаимодействия между конечными пользователями и ППУ, обеспечивающими предоставление услуг конечным пользователям в режиме реального времени и на постоянной основе. Быстрая и постоянная связь между ППУ, поставщиками инфраструктур и другими участниками была обеспечена также за счет достижений в информационных технологиях.

Передовые разработки в области коммуникаций и компьютерных технологий оказали влияние не только на быстрые платежи, но и на ППУ. Более того, в основе других разработок в области платежных систем лежат информационные технологии, подобные используемым в системах быстрых плате-

жей. Например, разработки, имеющие отношение к финансово-технологическим компаниям (то есть финтех) и рынкам, в том числе распределенные реестры и технологии блокчейн, подтверждают влияние информационных технологий на финансовые услуги<sup>18</sup>.

Как было отмечено в начале главы 2, решение об использовании быстрых платежей может свидетельствовать скорее о кумулятивном эффекте от предыдущих капиталовложений в развитие информационных технологий, чем о каком-либо инновационном процессе, направленном исключительно на развитие быстрых платежей. Расчеты, лежащие в основе принятия решения о внедрении быстрых платежей, могут предусматривать как частные перспективы для ППУ, так и социальные перспективы для более широкой платежной системы, вытекающие из применения информационных технологий в быстрых платежах.

## Перспективы улучшения платежных систем путем использования информационных технологий в быстрых платежах

С частной точки зрения внедрение инноваций в систему быстрых платежей обеспечивает для ППУ возможности улучшения своих услуг. В отличие от инвестиций в традиционные платежные сервисы, которые, как правило, предполагают постепенные изменения, внедрение информационных технологий в создание быстрых платежей позволит ППУ предоставлять высокотехнологичные услуги. Кроме того, возможность использования связей между системами быстрых платежей и другими услугами, обеспечивающими добавочную стоимость, может способствовать экономии средств ППУ при работе с системами быстрых платежей, что в свою очередь будет способствовать предоставлению более качественных услуг потребителям (см. вставку 4).

### Вставка 4

#### Улучшение обслуживания и услуги, обеспечивающие добавочную стоимость в системах быстрых платежей

Системы быстрых платежей обеспечивают не только скорость и доступность платежей, но и другие функциональные характеристики услуг. Например, некоторые из них включают дополнительные данные в платежную информацию, в результате чего помимо прочего упрощаются сверка и сквозная обработка операций.

В целом характер и последствия подобных улучшений обслуживания трудно прогнозировать, поскольку они зависят от инноваций, выходящих за рамки функционала систем быстрых платежей. Однако, поскольку многие системы быстрых платежей подразумевают использование новой инфраструктуры, то эта новая инфраструктура может быть разработана таким образом, чтобы ППУ могли встроить функциональные характеристики быстрых платежей и прочие услуги по сравнительно низкой стоимости<sup>1</sup>. В результате быстрые платежи могут являться стимулом для дополнительных инноваций.

Некоторые работающие и планируемые случаи улучшения обслуживания и услуг с добавочной стоимостью приводятся ниже.

#### Австралия

Новая платежная платформа (NPP) будет перспективной системой, включающей базовую инфраструктуру, покрытие и быстрый расчет.

<sup>18</sup> КПРИ создал рабочую группу для изучения в том числе финтех-разработок, связанных с электронными инновациями.

- Центральным ядром NPP будет базовая инфраструктура (BI), которая представляет собой центральный хаб, который обеспечит связь участников, благодаря потоку платежных и расчетных сообщений.
- Покрытие – базовая инфраструктура обеспечит проведение коммерческих платежей, которые участники могут выбрать для своих клиентов. Данная инновационная услуга в рамках проекта NPP называется «Услугой изначального удобства» и обеспечивает конечным пользователям немедленные переводы денежных средств со счетов на счета с помощью мобильных телефонов, планшетов или сети Интернет.

### Мексика

Банк Мексики предоставляет бесплатное обслуживание на своем официальном сайте в сети Интернет, а также предоставляет качественные услуги конечным пользователям системы SPEI.

- Отслеживание операции. Данная услуга позволяет конечным пользователям SPEI контролировать процесс обработки платежей при условии предоставления пользователями следующей информации: об учреждении отправителя и получателя, об обработке и любой из двух контрольных величин, сгенерированной плательщиком (семизначный справочный номер) или сгенерированной учреждением плательщика (30-значный буквенно-цифровой контрольный идентификатор);
- Электронные платежные квитанции (CEPs). Банк получателя платежа может создавать квитанцию в электронном виде, заверенную электронной подписью, которая указывает на зачисление денежных средств на счет получателя платежа. Для получения электронной платежной квитанции конечные пользователи обязаны предоставить дату обработки, справочный номер или межбанковский контрольный идентификатор, реквизиты банка-получателя и банка-отправителя, номер счета получателя платежа и сумму операции.
- Подтверждение электронных платежных квитанций. Данная услуга допускает использование электронной подписи в электронных платежных квитанциях, а также подтверждает, что информация, содержащаяся в них, создана учреждением получателя платежа и операция является подлинной.

### Сингапур

В 2014 году был введен в эксплуатацию основной элемент системы FAST в целях реализации проекта Сингапура по сокращению использования наличных денег и чеков. В связи с ростом влияния быстрых платежей на платежную экосистему финансовой отрасли потребуются укрепить и развивать решения, которые использует FAST.

- Для перевода денежных средств через систему FAST потребителю необходимо ввести номер счета банка-получателя. Для повышения удобства пользователя Ассоциация банков Сингапура планирует внедрить в систему FAST схему, которая позволит клиентам переводить денежные средства с использованием мобильного номера получателя, электронного почтового адреса, учетной записи в социальной сети или даже удостоверений личности.
- Использование прямого дебета в системе FAST может открыть новые возможности для торговли. Например, как только поручение о прямом дебете определено между ритейлером и клиентом, клиенту не потребуется осуществлять какой-либо платеж в пункте продажи, одновременно ритейлер может спокойно отпустить товары в момент получения денежных средств в системе FAST.

<sup>1</sup> Улучшение обслуживания свидетельствует о достижении экономии за счет диверсификации в производстве быстрых платежей и прочих характеристиках услуги, в соответствии с которыми совместное производство различных продуктов или оказание услуг ведет к большому снижению затрат по сравнению с раздельным производством.

С социальной точки зрения быстрые платежи могут обеспечить возможность создания широкой платежной системы путем включения более совершенных платежных характеристик, которые обеспечивают информационные технологии. Быстрые платежи могут позволить странам с развивающейся экономикой предыдущие поколения платежных систем, основанных на устаревшей технологии. Для развитой экономики возможно сокращение капиталовложений в поэтапные изменения традиционных систем, что даст возможность направить ресурсы на более важные стратегические изменения в общей платежной системе. Однако, как будет рассмотрено в следующем разделе, каждый участник рынка, как правило, анализирует собственные затраты и прибыль от использования быстрых платежей. В результате не всегда можно достичь общего согласия по модернизации всей экономики, поэтому трудности в координации могут создать проблемы при внедрении быстрых платежей в широких масштабах. В таких обстоятельствах государственные участники могут выступать в качестве активных координаторов и катализаторов по вопросам координации всего рынка.

## 2.3. Возможные трудности на пути внедрения систем быстрых платежей

Несмотря на то что инновации в информационных технологиях являются стимулом развития систем быстрых платежей, различные аспекты юрисдикций влияют на время и способы их создания. В целом перспективы спроса на услуги быстрых платежей, который позволяет окупить первоначальные инвестиции, оказывает влияние на инициативы ППУ и инфраструктурных операторов. Координация между конечными пользователями и ППУ в ходе принятия ими решений может упростить процесс внедрения систем быстрых платежей, при этом на различных уровнях по разным причинам могут проявляться проблемы.

### Стоимость, спрос и экономическое обоснование для поставщиков

#### Оценки стоимости и спроса

В разделе 2.1 отмечается, что в большинстве юрисдикций КПРИ не было ни инфраструктур, ни возможностей совершения быстрых платежей. Следовательно, внедрение систем быстрых платежей и их использование влекут за собой затраты ППУ и инфраструктурных операторов. К ним относятся капиталовложения в инфраструктуру для коммуникаций, клиринга и расчетов быстрых платежей, а также затраты ППУ в интересах изменения внутренних систем для круглосуточной обработки платежей в режиме реального времени или почти в режиме реального времени. Развитие систем быстрых платежей может потребовать дальнейших капиталовложений со стороны ППУ для усовершенствования мгновенной и постоянной связи с конечными пользователями.

На величину затрат влияют различные факторы. В частности, степень адаптации быстрых платежей к инфраструктуре и необходимость обновления инфраструктуры<sup>19</sup>. Методы коммуникации между ППУ, существовавшие ранее, такие как сети для обмена платежами, а также способы коммуникации между ППУ и конечными пользователями, такие как компьютеры и мобильные устройства, могут способствовать снижению капитальных затрат, связанных с обеспечением каналов доступа и устройств

<sup>19</sup> Закрытые системы способны развивать быстрые платежи без затрат на коммуникации, клиринг и расчет между ППУ. При этом с закрытыми системами могут быть связаны другие проблемы, такие как ограничения на охват системами и затраты, связанные с увеличением или уменьшением финансирования в других инфраструктурах финансового рынка.

для быстрых платежей. Координация и взаимодействие между ППУ будут влиять на затраты из-за возможности совместного использования инфраструктуры, хотя во взаимодействии между ППУ могут возникнуть проблемы, которые будут рассмотрены в следующем подразделе.

В зависимости от величины эти инвестиции могут привести к значительной экономии, связанной с эффектом масштаба. Как и в случае с другими розничными платежами, существование фиксированных издержек подразумевает то, что средние издержки на один быстрый платеж должны снижаться пропорционально количеству обработанных платежей. Если спрос на быстрые платежи является слишком низким или спрос конечных пользователей находится в сильной зависимости (то есть эластичен) от комиссионных сборов, экономия за счет эффекта масштаба не позволит ППУ предлагать привлекательные по ценам быстрые платежи и одновременно окупить затраты на капиталовложения.

В свете инвестиционных затрат и экономии за счет эффекта масштаба спрос на услугу со стороны конечных пользователей является ключевым фактором для быстрых платежей, несмотря на то что в зависимости от юрисдикции он будет меняться в зависимости от типа конечного пользователя или варианта использования. В юрисдикциях КПРИ конечным пользователям предлагаются альтернативные пути осуществления платежей с различными характеристиками, включая скорость, удобство, безопасность и стоимость. Кроме того, конечные пользователи, к которым могут относиться физические лица, малые и средние предприятия, корпорации и правительственные органы, могут по-разному оценивать варианты платежей.

Способность быстрых платежей удовлетворить различные потребности конечных пользователей является определяющим фактором спроса на быстрые платежи. Альтернативные способы осуществления платежей между физическими лицами могут быть быстрыми, но остаются негибкими на важных направлениях (например, наличные платежи, которые требуют очного взаимодействия) или особенно медленными или неудобными относительно быстрых платежей (например, чеки). Следовательно, предпочтения конечных пользователей в отношении быстрой, гибкой и удобной альтернативы для платежей между физическими лицами (P2P) являются важным источником спроса на быстрые платежи. В большинстве юрисдикций отсутствуют удобные и незатратные возможности для совершения срочных платежей между физическим лицом и юридическим лицом (P2B) или платежи между юридическими лицами (B2B). При осуществлении данных платежей в качестве повторяющихся или в соответствии с определенным графиком пользователи предпочитают чеки или кредитные и дебетовые платежи пакетной обработки. Более того, значительное распространение в юрисдикции платежных карт может негативно влиять на спрос на быстрые платежи, особенно, если потребители полагают, что платежные карты обладают достаточной гибкостью, скоростью и удобством при большинстве операций физическое лицо – юридическое лицо (P2B). С точки зрения предпринимателей платежные карты могут быть привлекательны из-за возможности интеграции других более качественных услуг в существующие системы платежей в торговых центрах, но также и могут терять популярность в других аспектах, связанных с операционными расходами и временными задержками поступления средств на счет.

### **Экономическое обоснование для поставщиков**

Капиталовложения и операционные расходы, ожидаемый спрос на быстрые платежи, их разнообразие положительно оцениваются отдельными ППУ и являются аргументами положительного экономического обоснования быстрых платежей. Использование систем быстрых платежей, как правило, требует определенных действий со стороны отдельных ППУ, и данные действия зависят от анализа этими ППУ своих прибылей и затрат на использование быстрых платежей.

Одним из особых вопросов анализа прибыли и затрат является оценка потенциала воздействия быстрых платежей на другие затраты и доходы ППУ, которые могут быть обусловлены замещением существующих платежных продуктов быстрыми платежами. Если быстрые платежи в первую очередь замещают наличные платежи, то это может создать для ППУ новые потоки доходов, но при этом снизить затраты и доходы, связанные с обработкой наличных операций. Аналогично замещение чеков быстрыми платежами может способствовать снижению затрат для ППУ в том случае, если обработка чеков несет больше затрат, чем электронные платежи. При альтернативном варианте, когда быстрые пла-

тежи замещают платежные карты или безналичные переводы, они влияют на доходы, получаемые от этих услуг. Кроме того, ППУ могут изменить плавающий доход благодаря замещению более медленных платежей быстрыми. Масштаб данных изменений будет зависеть от платежных методов, которые будут замещаться быстрыми платежами, а также от используемых в юрисдикции инициатив, директив и регулятивных правил, таких как регулирование межбанковской комиссией платежей по картам.

Отдельные ППУ в некоторых юрисдикциях КПРИ могут считать, что узконаправленные расчеты экономического обоснования являются очень приблизительными или не способствуют использованию систем быстрых платежей. ППУ могут считать прогнозируемые доходы от быстрых платежей слишком низкими или нестабильными для покрытия издержек работы системы быстрых платежей, особенно если спрос конечного пользователя является неопределенным или высоко эластичным с учетом возможных комиссий за быстрые платежи. Сокращение расходов, связанное с замещением платежей, также может быть не полностью проанализировано. Необходимость координационной работы ППУ с целью предоставления конкурентоспособной услуги может быть также отнесена к разряду трудностей. В ситуации, когда предварительные затраты являются высокими, а доходы представляются неопределенными, ППУ может рассматривать быстрые платежи в качестве неэффективного направления деятельности.

Однако развертывание или планируемое развертывание систем быстрых платежей, по крайней мере в ряде юрисдикций, показывает, что ППУ значительно продвинулись в получении финансовой выгоды от использования быстрых платежей. Это может быть связано с определенными характеристиками конкретной реализации, такими как обоснованность использования быстрых платежей или использование моделей, которые обеспечивают снижение первоначальных затрат. Важно, что ППУ могут оценить выгоды от внедрения быстрых платежей на достаточно долгосрочную перспективу, это касается, например вероятности увеличения количества предложений и повышения лояльности потребителей или прогноза инновационного развития в области используемых платформ и функциональности. Некоторые из этих преимуществ являются неопределенными или с трудом поддаются количественному анализу. Однако ППУ могут также рассматривать стратегическую перспективу использования быстрых платежей, принимая во внимание эти долгосрочные факторы. И наконец, действия компетентных органов могут влиять на решения отдельных ППУ о необходимости совершенствования платежной системы юрисдикций, включая оказание помощи в решении координационных вопросов.

## Ключевые вопросы координации

Планирование поможет в принятии решения по организации в юрисдикции системы быстрых платежей, а в случае согласия на внедрение системы, при выборе типа системы. На стороне спроса на рынке конечные пользователи должны неявно согласовывать свои решения о том, принимать ли быстрые платежи, чтобы обеспечить рост сети. Со стороны поставщиков координация также необходима для коллективных способов стимулирования пользователей к принятию положительного решения об использовании быстрых платежей, для обеспечения определенных затрат на внедрения системы или для повышения уверенности в осуществлении необходимых капиталовложений со стороны других ППУ.

Как было отмечено в **отчете об инновациях в розничных платежах**, использование розничных платежей, в том числе быстрых, способствует росту числа пользователей сети, результатом чего является увеличение выгоды услуги для конечного пользователя. Конечные пользователи уже понесли затраты на ввод в эксплуатацию существующих платежных методов, которые, следовательно, имеют большую установленную базу пользователей. Так и введение быстрых платежей предполагает некоторые затраты для конечных пользователей (например, монтаж оборудования, обучение или адаптация процессов ведения бухгалтерского учета). Как было отмечено в данной главе, другие разработки, такие как распространение мобильных устройств, привели к сокращению затрат на ввод в эксплуатацию по сравнению с прошлыми периодами, однако данные затраты все же остаются значительными особенно для некоторых групп потребителей (например, для граждан старшего возраста с укоренившимися платежными привычками или не имеющих возможность использовать мобильные и онлайн-платежи).

На стороне поставщика решения ППУ направлены не только на повышение качества собственных платежных услуг, но и на то, чтобы создать или усовершенствовать системы платежей для обеспечения быстрых платежей между ППУ. ППУ осуществляют капиталовложения, как правило, скоординировано, так как от этого во многом зависит реализация проекта системы быстрых платежей. Как следует из **отчета об инновациях в розничных платежах**, координация поставщиков в ряде случаев облегчает внедрение таких инноваций, как быстрые платежи.

Во-первых, координация способствует увеличению площади покрытия за счет подключения держателей счетов различных ППУ, что дает дополнительные преимущества сетевого эффекта в случае использования быстрых платежей конечными пользователями. Решение конечных пользователей о применении быстрых платежей может частично зависеть и от перспективного пула контрагентов, работающих с услугами быстрых платежей. Координация действий многих ППУ или их большинства повышает шансы по созданию широкой сети пользователей, а значит, и шансы на успех внедрения системы быстрых платежей.

Во-вторых, координация способствует сокращению затрат на внедрение и операционные расходы. Каждый ППУ будет нести определенные затраты, касающиеся обновления своей внутренней системы в интересах обеспечения и обработки быстрых платежей. Если ППУ будет в одиночку создавать инфраструктуру системы клиринга и расчета в интересах совершения быстрых платежей с другими ППУ, то его затраты будут непомерно высокими. Координация действий по использованию совместной инфраструктуры для осуществления быстрых платежей (например, клиринга и расчетов) не допускает увеличения данных затрат при проведении операций между различными ППУ. Использование общих процедур, правил и технических стандартов (то есть общей схемы) может привести к сокращению затрат на поддержание связи между различными системами. Путем такой диверсификации достигается экономия благодаря эффекту масштаба.

Данные вопросы координации очень важны, так как многие системы быстрых платежей построены на коллективной работе платежной отрасли юрисдикции. Теоретически отдельный ППУ может использовать систему быстрых платежей в одностороннем порядке в среде, где большинство конечных пользователей имеют счета или иные взаимоотношения с данным ППУ<sup>20</sup>. Отдельный ППУ (то есть закрытая система) может избежать расходов на поддержание взаимодействия за счет осуществления быстрых платежей в интересах только своих потребителей. Хотя преимущество подобной схемы зависит частично от способности обеспечить достаточное сетевое покрытие, что даст возможность увеличить спрос и, соответственно, извлечь выгоду.

Однако на практике широкий охват и общие инвестиции привели к тому, что быстрые платежи в большинстве юрисдикций внедряются как открытые системы с межсистемной связью между ППУ и соответственно координации между ППУ.

Между тем, несмотря на выгоды, координация между поставщиками может привести к проблемам, в частности в юрисдикции с однородными ППУ, что в свою очередь нарушит работу рынка, в условиях которого не используются быстрые платежи. Строя прогнозы, каждый поставщик анализирует свой потенциальный доход от капиталовложений в быстрые платежи, основываясь на своем понимании затрат и выгод. Иногда некоторые ППУ могут высказывать опасения, что они не получают достаточный доход от своих капиталовложений в совместные проекты. Случается, что ППУ, действующие в условиях отдельного рынка, пытаются установить свои стандарты как общие для всего рынка, что ведет многообразию одновременно существующих и потенциально несовместимых стандартов, а значит, к неоптимальной работе системы с позиции конечного пользователя. Такие недостатки в координации могут иметь место, даже если для ППУ и общества в целом выгодны коллективные капиталовложения в быстрые платежи.

<sup>20</sup> Предоставление быстрых платежей посредством телекоммуникационных компаний (например, mPesa) – это конкретный пример, особенно характерный для развивающихся экономик с высоким проникновением услуг сотовой связи.

## 2.4. Факторы, влияющие на внедрение систем быстрых платежей

В предыдущих подразделах данной главы было определено, что основной движущей силой инноваций в быстрых платежах являются достижения в области информационных технологий. В ней были рассмотрены возможные трудности в использовании услуг быстрых платежей. Теперь необходимо определить, какие факторы влияют на системы быстрых платежей.

### Конкурентная борьба

Помимо инноваций, конкуренция за долю рынка является одной из важных базовых движущих сил в современной экономике. Эти силы могут ускорить развитие быстрых платежей в некоторых юрисдикциях, что может включать в себя действия как традиционных, так и нетрадиционных ППУ (то есть банковской отрасли).

В некоторых условиях появление закрытых систем и небанковских учреждений, которые стремятся сделать платежи быстрыми и доступными для конечных пользователей путем использования инноваций вне традиционной банковской отрасли, может привести к конкурентной борьбе за платежные услуги. В ней могут принять участие финтех-компании, которые будут стремиться предоставить услуги с помощью инновационных информационных технологий, таких как распределенные реестры и блокчейн<sup>21</sup>. Несмотря на возможные проблемы с покрытием, они могут предложить отдельные варианты использования, привлекая существующие инфраструктуры или некоторые технологические преимущества (например, коммуникационные возможности) для улучшения функциональных характеристик систем быстрых платежей<sup>22</sup>.

Результатом данных инноваций может стать усиление давления конкурентов на банки и другие традиционные ППУ в интересах увеличения скорости и удобства платежных систем. Даже если в краткосрочной перспективе выгода от использования быстрых платежей является неопределенной или если координация между ППУ затруднена, традиционные ППУ могут рассмотреть внедрение быстрых платежей со стратегической точки зрения, оценивая их перспективы по прибыли. С этой точки зрения, частные и коллективные инвестиции в системы быстрых платежей могут служить для решения проблем нетрадиционных ППУ. С другой стороны, если традиционные ППУ не осуществляют необходимых изменений в своей деятельности, им на смену придут новые участники рынка в качестве поставщиков быстрых платежей или аналогичных платежных услуг.

### Действия государственных органов

Действия государственных органов, в том числе некоторых центральных банков, оказали влияние на развитие быстрых платежей в различных юрисдикциях. Несмотря на то что государственные органы влияют на спрос в отношении быстрых платежей, в большинстве случаев их действия связаны с предложением на рынке. В основном усилия были направлены на стимулирование использования быстрых платежей с помощью открытых систем, в то время как проблемы во взаимодействии между ППУ могут затруднить использование этих систем или даже препятствовать их внедрению. Действия госорга-

<sup>21</sup> Технологические разработки в сфере финтеха часто используются за пределами традиционной банковской отрасли, поэтому банки и прочие традиционные финансовые компании рассматривают пути использования финансово-технологических инноваций.

<sup>22</sup> Предоставление платежных услуг через коммуникационные компании усиливает конкуренцию между традиционными ППУ.

нов могут ускорить решение проблем на пути внедрения систем или способствовать получению более желательного результата для людей, а именно способствовать внедрению систем быстрых платежей с широким охватом конечных пользователей.

Роль государственных органов различается в разных юрисдикциях КПРИ по направлениям деятельности. Выступая катализатором работы отрасли, они могут выявить недостатки, несоответствия возможностей развития быстрых платежей в существующих системах и предпринять меры по их совершенствованию. Некоторые госорганы последовательно поощряют и содействуют координации деятельности участников отрасли. Иногда государственные органы обладают особыми регулятивными полномочиями, которые позволяют им проводить изменения на рынке или анализировать недостатки в работе путем изменения систем корпоративного управления, надзора за платежной системой и ее регулирования. Наконец государственные органы могут сами осуществлять быстрые платежи путем прямого клиринга и/или услуг по расчетам.

## Вставка 5

### Действия государственных органов в отдельных юрисдикциях

Степень влияния на развитие систем быстрых платежей центральных банков и других государственных органов зависит от установленных законом полномочий и особой, исполняемой ими роли. Рассмотрим эти роли подробнее.

#### Австралия

В 2012 году Резервный банк Австралии опубликовал документ «Стратегический анализ инноваций в платежных системах». Банк определил некоторые характеристики платежных систем, популярные у конечных пользователей, такие как неограниченность по времени, доступность, надежность и простота в использовании, а также интеграция, которая имеет проблемы координации, в результате которых возникали трудности на пути предложения услуги на рынке. Совет по платежным системам (PSB), который несет ответственность за политику в области платежных систем, определил следующие стратегические задачи платежной системы:

- 1) платежи с практически мгновенной доступностью к денежным средствам со стороны получателя;
- 2) возможность проведения мелких платежей вне обычного операционного времени работы банков;
- 3) способность отправлять более полную информацию о переводе при осуществлении платежей;
- 4) упрощенная адресация розничных платежей (например, на основе информации, иной, чем номер счета получателя платежа).

Совет по платежным системам определил график решения этих задач и ожидал обратной связи от участников отрасли. В ответ был сформирован Комитет для разработки предложений в отношении развития систем быстрых платежей. Для того чтобы облегчить дискуссию, Банк Австралии представил основополагающие критерии, которые должны быть проанализированы для создания системы. В результате были разработаны предложения по созданию Новой платежной платформы (NPP), которая была представлена и одобрена Советом по платежным системам в феврале 2013 года. Ввод Новой платежной платформы в эксплуатацию запланирован в конце 2017 года.

### Мексика

Банк Мексики управляет системой SPEI и регулирует ее работу, а также работает над ее усовершенствованием в интересах участников и конечных пользователей. Можно выделить следующие примеры деятельности банка по совершенствованию работы SPEI:

1) снижение размеров комиссии за обработку: Банк Мексики устанавливает верхнюю границу стоимости на операции в комиссионных, взимаемых за обработку. С целью компенсации этих затрат банк требует от участников уплаты ежемесячной фиксированной комиссии<sup>1</sup>;

2) мониторинг с целью предупреждения возможных нарушений в ценообразовании для конечных пользователей, которые могут помешать проведению электронных платежей;

3) сокращение временных рамок проведения обработки, обязывающих участников быстрее обрабатывать платежи в системе SPEI;

4) расширение времени обслуживания, обязывающего участников обрабатывать платежные поручения конечных пользователей системы SPEI с 6:00 до 17:30 в операционные дни в части, касающейся платежей, осуществляемых через интернет-банкинг, и в режиме 24/7 для мобильных платежей<sup>2</sup>.

### Великобритания

В марте 2004 года была создана Рабочая группа по платежным системам – государственный орган для урегулирования важных проблем в области конкуренции в платежных системах в преддверии любого законодательного регулирования. В мае 2005 года Рабочая группа объявила о достигнутой договоренности о сокращении времени клиринга для платежей по телефону, сети Интернет и обычных платежей. Для платежной отрасли это явилось стимулом для разработки системы, которая способна осуществлять клиринг автоматизированных платежей в день проведения при условии их осуществления до расчетного времени в рабочие дни.

Банковская отрасль отреагировала на данную регулятивную инициативу амбициозной целью – поставка услуги почти в режиме реального времени и на основе 24/7. Данная мера, предложенная в декабре 2005 года, стала ответом на перспективные ожидания пользователей и, хотя в тот период отсутствовал спрос на услугу в режиме реального времени и на основе 24/7, но общий вектор развития (увеличение доступа к сети Интернет, развитие технологий и т.д.) вызвал необходимость предоставления данной услуги. По состоянию на 2016 год после восьми лет интенсивной работы система быстрых платежей обрабатывает более 115 млн платежей в месяц, средняя сумма которых составляет £850. Регулятором были определены и созданы инновационные варианты использования кроме обычных P2P-платежей:

- 1) оплата коммунальных счетов;
- 2) платежи кредитными картами;
- 3) выплаты заработной платы и платежи поставщикам (эти платежи осуществляются все чаще).

### США

В январе 2015 года Федеральная резервная система в документе «Стратегии по совершенствованию платежной системы США»<sup>3</sup> призвала заинтересованных лиц объединить усилия для совершенствования платежной системы. В данном документе отражены желаемые результаты для платежной системы, изложены стратегия и тактика сотрудничества Федеральной резервной системы с заинтересованными лицами по данному вопросу в интересах достижения необходимых параметров платежной системы, среди которых 1) скорость, 2) безопасность, 3) эффективность, 4) международные платежи (трансграничные) и 5) сотрудничество.

Две из стратегий, предназначенные для создания рабочих групп, обращают особое внимание на быстрые платежи и их безопасность. Рабочие группы предлагают пути сотрудничества для участников частного сектора в целях разработки новых подходов в интересах общества. В 2015 году

рабочая группа по быстрым платежам разработала 36 критериев эффективности, касающихся универсальности, эффективности, скорости, безопасности, законности и корпоративного управления в интересах оценки методик быстрых платежей. На основе данных критериев в 2016 году рабочая группа провела оценку быстрых платежей. Отчет, в котором будут изложены соображения по возможностям и проблемам, возникающим при внедрении быстрых платежей в США, будет представлен в 2017 году.

<sup>1</sup> Ежемесячный фиксированный сбор, установленный Банком Мексики, рассчитывается из суммы годовых затрат системы SPEI на услуги на период следующего года с учетом общих расходов на проведение операций и обслуживание, отчислений на инвестирование новых проектов, а также обновление программного обеспечения и аппаратных средств. Ежегодные затраты системы SPEI распределяются между участниками системы в соответствии с долей их участия в течение предыдущих пяти лет.

<sup>2</sup> К концу 2016 года все платежные поручения по платежам мелкими суммами, направляемые по электронным каналам, будут обрабатываться в режиме 24/7.

<sup>3</sup> См.: <https://fedpaymentsimprovement.org/wp-content/uploads/strategies-improving-us-payment-system.pdf>.

## 2.5. Организация предоставления услуг быстрых платежей в юрисдикциях

Важным вопросом является то, каким образом платежная отрасль организует предоставление быстрых платежей. В разных юрисдикциях КПРИ это может принимать различные формы.

Во-первых, в юрисдикции может существовать единая система. Она может быть либо закрытой, как правило, управляемой нефинансовым учреждением, таким как телекоммуникационная компания, либо открытой системой с участием банковских и небанковских учреждений. Подобные единые открытые системы могут осуществлять быстрые платежи по различным схемам путем осуществления клиринга и расчетов.

Во-вторых, на территории юрисдикции могут одновременно работать несколько различных систем как открытого, так и закрытого типов. В любом случае для обеспечения преимуществ сетевого эффекта необходима высокая степень операционного взаимодействия в рамках системы. Одним из возможных вариантов может быть сосуществование несовместимых систем. Альтернативной структурой может являться взаимодействие систем, которые обеспечивают обмен платежами конечных пользователей в том случае, если ППУ принимают участие в различных системах.

Структура быстрых платежей в юрисдикции может зависеть от различных факторов. Внедрение быстрых платежей банками зависит от силы позиции банковской отрасли на рынке платежных услуг. В юрисдикциях с центральной ролью банков в платежной системе структура банковской отрасли и степень неоднородности банков может оказать влияние на создание открытых систем и, если это имеет место, на их количество. Неоднородность среди ППУ может привести к проблемам координации, которые в дальнейшем повлияют на взаимодействие внутри системы.

Организация быстрых платежей, как правило, влияет на уровень координации и характер конкуренции. Отдельная открытая система нуждается в высокой степени координации с целью использования экономии за счет эффекта масштаба в производстве (то есть в совместной используемой инфраструктуре) и сетевых эффектов в спросе (то есть путем увеличенного покрытия) с конкуренцией, которая в основном касается конечных пользователей на уровне ППУ. Многочисленные несовместимые открытые системы могут породить межсистемную конкуренцию для ППУ с несколько меньшей степенью координации, однако это может создать необходимость повторных капиталовложений в инфраструктуру.

ру, а также препятствия в расширении покрытия (например, индивидуальные системы при расширении не смогут достичь критической массы конечных пользователей). Разнообразные взаимодействующие системы могут увеличивать покрытие, поддерживая внутрисистемную конкуренцию, однако при этом им будет необходима дополнительная степень координации для осуществления платежей в масштабе систем-участников. В итоге закрытые системы могут конкурировать за конечных пользователей без необходимости координации (по определению), но с возможными ограничениями в широте покрытия.

## Вставка 6

### Общеввропейские моментальные платежи в евро

Использование трансграничных быстрых платежей или взаимодействие национальных платежных систем в юрисдикциях упрощает использование услуг быстрых платежей между странами. В Единой зоне платежей в евро (SEPA) усилия по распространению систем быстрых платежей (так называемых мгновенных платежей) являются, вероятно, самой значительной инициативой в многонациональном контексте, несмотря на то что направлена она на единственную валюту – евро.

Совет по розничным платежам в евро (ERPB) – европейская организация заинтересованных лиц во главе с Европейским центральным банком, работая над созданием интегрированного, инновационного и конкурентоспособного рынка розничных платежей в евро в Европейском союзе, пришел к соглашению, что по крайней мере одно решение по мгновенным платежам в евро должно быть доступно для всех ППУ в ЕС<sup>1</sup>. Для этого был разработан «многослойный подход», который предусматривал, что мгновенные платежи будут складываться из различных слоев как конкурирующих, так и взаимодействующих систем:

- **слой схемы состоит из согласованных правил и технических стандартов для существующих мгновенных платежей в качестве основы для решений конечных пользователей (то есть предложений услуги конечным пользователям, таких как решения мобильных платежей) будет разработан совместно или на основе конкуренции в условиях рынка; а также**
- **клиринговые и расчетные слои, состоящие из систем обработки мгновенных платежей между ППУ и соответствующего урегулирования, лежащих в основе обязательств.**

#### Слой схемы

Совет по розничным платежам в евро (ERPB) предложил Европейскому совету по платежам разработать схему мгновенных кредитных переводов с целью облегчения разработки и внедрения общеевропейской системы мгновенных платежей в евро. Схема основывается на современной системе кредитных переводов Единой зоны платежей в евро (SEPA SCT) под управлением Европейского совета по платежам, которая называется SCTInst. Схема создана с использованием стандартов XML ISO 20022, учитывая прогресс, достигнутый Группой по платежам в режиме реального времени с использованием стандарта ISO 20022 для платежных сообщений. Данная схема также включает такие правила, как максимальное время обработки или максимальная сумма одной операции. Европейский совет по платежам надеется открыть схему для свободного доступа ППУ с ноября 2016 года.

Данная схема, работающая по правилам и стандартам для ППУ, предлагающих решения для конечных пользователей по мгновенным платежам в евро на общеевропейском уровне, будет готова к использованию к ноябрю 2017 года.

### Слои клиринга и расчета

Евросистема ускоряет работу и диалог в отрасли в интересах обеспечения поддержки системы SCTinst со стороны слоев клиринга и расчета и достижения общеевропейского масштаба.

Евросистема определила прогнозы на развитие общеевропейских мгновенных платежей в евро, в частности касательно их доступности, операционного взаимодействия и снижения риска:

- ППУ – участник схемы системы SCTinst может устанавливать контакт с любым участником схемы в ЕС или давать возможность подключения к своим системам всем участникам данной схемы. Там, где имеется несколько инфраструктур клиринга, ППУ будет достаточно принять участие только в одной инфраструктуре и получить доступ на общеевропейском уровне. Это требует наличия инфраструктур для обеспечения справедливого и открытого доступа всем сторонам – как ППУ, так и прочим инфраструктурам. В частности, инфраструктуры не должны требовать участия или регистрации обязательств в отношении пользователей других инфраструктур.

- Инфраструктуры должны обеспечить операционное взаимодействие в соответствии с регулированием SEPA. Взаимодействие имеет два аспекта. Операционное взаимодействие подразумевает двусторонние (или многосторонние) соглашения между инфраструктурами клиринга по взаимным обязательствам при обработке операций на равноправной основе от имени участников. Техническое взаимодействие предусматривает использование стандартов, разработанных международными или европейскими органами стандартизации или отраслью, а также принятие процедур в интересах эффективного и надежного клиринга и расчетов операций между инфраструктурами.

- В случае, когда ППУ используют систему отложенного нетто-расчета применительно к мгновенным платежам, ППУ получателя обеспечивает доступность денежных средств для получателя платежа до получения этих средств от ППУ плательщика. Для снижения возникающего в результате этого кредитного риска инфраструктуры обязаны предпринимать соответствующие и действенные меры (например, предварительное финансирование, гарантийное обеспечение операций наличными деньгами или залогом ценных бумаг). Это также применяется в случае операционного взаимодействия между инфраструктурами.

Евросистема, как оператор инфраструктуры, столкнулась с необходимостью разработки требований для урегулирования быстрых платежей и снижения системного риска. В качестве оператора рыночной инфраструктуры Евросистема будет принимать эти требования к рассмотрению для поддержки осуществления мгновенных платежей. В частности, продолжается работа с совместным участием клиринговых инфраструктур и ППУ по проведению общеевропейских мгновенных платежей через систему TARGET2 RTGS, которая является единой моделью для обработки платежей общего доступа с целью снижения системного риска. Параллельно Евросистема совместно с участниками рынка осуществит запуск мониторинга и будет тщательно анализировать необходимость расширения операционного времени для некоторых расчетов до режима 24/7/365 с целью обеспечения мгновенных платежей в режиме реального времени.

На основе гармонизированной схемы SCTinst были разработаны национальные инициативы (например, в Бельгии и Нидерландах).

<sup>1</sup> Совет по розничным платежам в евро (ERPВ) является форумом заинтересованных участников, в котором получатели (потребители, предприниматели, государственные органы) и поставщики (банки и прочие ППУ) европейской отрасли розничных платежей обсуждают стратегические вопросы создания интегрированного инновационного и конкурентного рынка для розничных платежей в евро в Европе. Члены ERPВ, включая пять национальных центральных банков, представляющих Евросистему и один национальный центральный банк, представляющий национальные банки вне зоны евро, принимают на принципах ротации активное участие в совещаниях и дискуссиях. Однако данные организации имеют совещательный голос при принятии решений. Более того, Европейской комиссии поступило приглашение присоединиться к ERPВ в качестве наблюдателя. Для получения информации о ERPВ см.: [www.erpb.eu](http://www.erpb.eu).

## 3. КЛИРИНГ И РАСЧЕТЫ В СИСТЕМАХ БЫСТРЫХ ПЛАТЕЖЕЙ

В главе 1 настоящего отчета тип расчетов (в режиме реального времени или отложенный расчет) был предоставлен в виде краткого описания как один из основных моментов, который может помочь охарактеризовать различные типы внедрения быстрых платежей. Настоящая глава содержит более глубокое описание и анализ процессов клиринга и расчета. Таким образом, подход будет немного отличаться от того, который использовался в главе 1, где основной фокус анализа был направлен на описание и развитие услуг быстрых платежей с точки зрения конечного пользователя. Данная глава, однако направлена на исследование процессов клиринга и расчетов между ППУ. Данное смещение акцентов оправдано значением методов клиринга и расчета для центрального банка. Известно, что отложенные клиринг и расчет, как и операции в режиме реального времени, применяются конечными пользователями в быстрых платежах. Так и различные методы клиринга и расчета между ППУ обладают разной степенью эффективности и приводят к различным системным рискам у различных участников процесса. В данной главе особое внимание уделено двум основным типам моделей клиринга и расчета, которые используются в системах быстрых платежей, и исследуется их влияние на риск и эффективность.

### 3.1. Модели обработки быстрых платежей

В интересах конечных пользователей во всех системах быстрых платежей необходимо организовать непосредственное взаимодействие между ППУ плательщика и получателя платежа<sup>23</sup>. ППУ плательщика обязан уведомить о подробностях платежа ППУ получателя почти в режиме реального времени, чтобы последний имел возможность перечислить денежные средства на счет получателя платежа<sup>24</sup>. Данная немедленная передача подробной платежной информации является обязательным, но недостаточным этапом для завершения операции. Данный платеж иногда бывает объектом неттинга и должен быть рассчитан между ППУ, оказывающими услуги клиринга и расчета, и выступают в качестве расчетного агента. Данные заключительные этапы могут осуществляться почти в режиме реального времени, а различные методики классифицируют быстрые платежи в соответствии с методами клиринга и расчета. Сначала представлена информация о необходимых последовательных процессах осуществления клиринга и расчета между ППУ при осуществлении услуги быстрого платежа, а затем приводится описание двух основных моделей.

<sup>23</sup> Как было отмечено ранее, в закрытых или открытых системах в том случае, когда плательщик и получатель платежа используют один и тот же ППУ, передача и расчет платежа упрощается, поскольку одно и то же учреждение может прямо дебетовать плательщика и кредитовать получателя платежа в своей системе бухучета.

<sup>24</sup> Современные системы быстрых платежей могут иметь определенный скрытый период в некоторых операциях, однако технически скорость платежа не всегда равна реальному времени (см. таблицу А приложения 2).

Быстрый платеж, как правило, инициируется в том случае, когда плательщик представляет платежное поручение в свой ППУ (прямо или через посредников)<sup>25</sup>. После этого сразу начинается внутренняя обработка в ППУ с утверждением и аутентификацией платежа и проверкой доступности денежных средств (или достаточности кредитных линий) на счете плательщика. Счет плательщика, как правило, дебетуется немедленно, и начинается процесс клиринга и расчета между ППУ плательщика и получателя платежа. Данный процесс включает следующие основные этапы.

• **Передача транзакции ППУ плательщика** инициирует процессы клиринга и расчета между ППУ и предоставляет необходимую подробную информацию о транзакции в систему быстрых платежей. Для обеспечения быстрого платежа этап осуществляется почти в режиме реального времени, как только ППУ плательщика получает платежное поручение от плательщика и завершает его внутреннюю обработку.

**Уведомление**, которое направляется системой быстрых платежей в ППУ плательщика и ППУ получателя платежа и подтверждает, что платежное поручение получено, прошло проверку и что по нему проведен или будет проведен расчет. Данный этап позволяет ППУ получателя кредитовать счет получателя платежа. Кроме того, данное уведомление должно быть выпущено и обработано практически в режиме реального времени и передано обоими ППУ (плательщика и получателя платежа) для уведомления об успешной обработке платежа (для плательщика) и о наличии доступных средств (для получателя).

В некоторых случаях операции также являются объектом **неттинга**, что понимается как взаимозачет обязательств между участвующими ППУ, тем самым уменьшая количество и сумму платежей, необходимых для расчета ряда сделок<sup>26</sup>. Неттинг может быть проведен на двусторонней (между каждой парой ППУ, участвующих в системе) или многосторонней основах. Данный процесс может быть проведен почти в режиме реального времени или отложен.

Все вышеизложенные этапы (передача, уведомление и неттинг), как правило, могут рассматриваться как **клиринг**, который, как отмечено в главе 1, определяется в глоссарии КПРС как **процесс передачи, сверки и, в некоторых случаях, подтверждения операций, включая неттинг операций и образование конечных позиций для расчета**<sup>27</sup>. Большинство операций, включенных в концепцию клиринга в широком смысле, должно быть осуществлено почти в режиме реального времени в интересах проведения быстрых платежей для конечных пользователей (с возможным исключением неттинга). По этой причине иногда считается, что быстрые платежи требуют проведения быстрого клиринга операций.

Как только этап клиринга завершен, операции должны быть рассчитаны между ППУ участника либо на валовой, либо на нетто-основе. **Расчет** на счете (ах), обслуживаемом (ых) ППУ или оператором системы в книгах бухучета общего расчетного агента (коммерческого или центрального банка), определяет урегулирование обязательств, вытекающих из операции быстрого платежа между ППУ отправителя и ППУ получателя. Заключительный этап может быть проведен почти в режиме реального времени или отложен.

Основным критерием для классификации систем быстрых платежей по методам клиринга и расчета является скорость расчета между ППУ (отложенный расчет или расчет в режиме реального времени) и фактом проведения неттинга до осуществления расчета. Исходя из этих двух факторов, можно выделить две основные модели системы быстрых платежей.

<sup>25</sup> Это подразумевает, что кредитная операция (то есть кредитный перевод) используется для быстрого платежа. Операции автоматического списания (debit-pull) денежных средств (инициированные, например по запросу кредитного перевода) могут также использоваться для быстрых платежей. Хотя критический анализ, проведенный рабочей группой, показывает, что в настоящее время большинство систем быстрых платежей основано на кредитных операциях, совершаемых по инициативе плательщика.

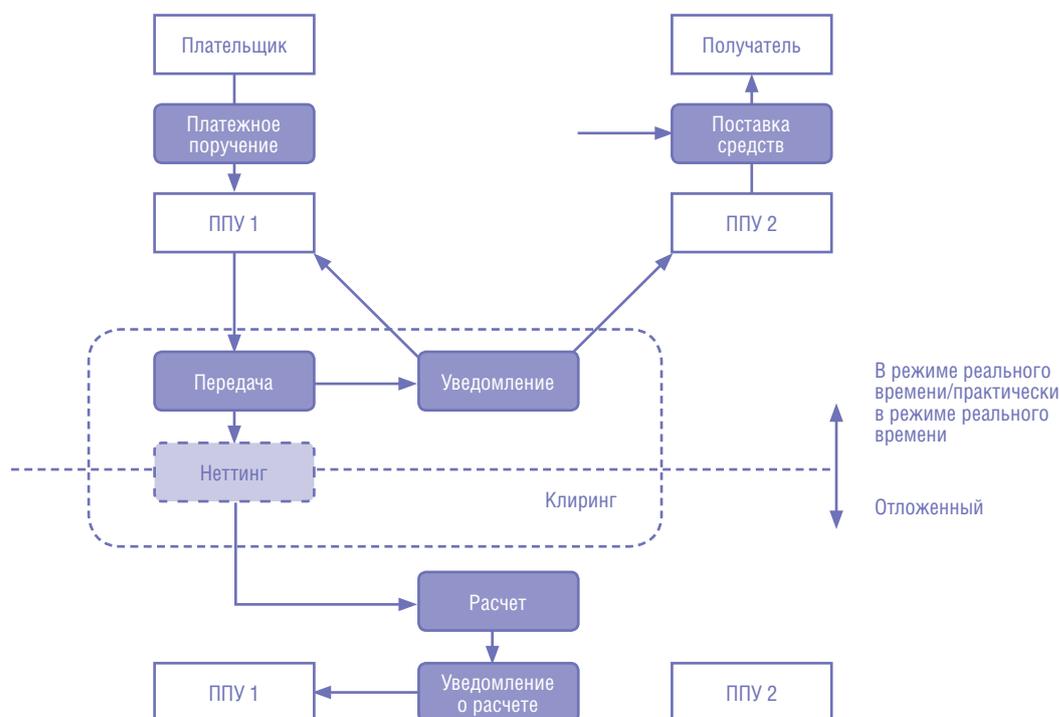
<sup>26</sup> КПРС. Глоссарий терминов, используемых в платежных и расчетных системах. 2003.

<sup>27</sup> Там же.

## Модель 1 – система быстрого платежа с отложенным расчетом

Операции передаются, подтверждаются и включаются в уведомление почти в режиме реального времени для каждого ППУ участника, однако расчет между ППУ имеет место после кредитования ППУ получателя счета последнего. Дело в том, что урегулирование индивидуальных платежных обязательств между плательщиком и получателем платежа четко отделено от урегулирования обязательств между участвующими ППУ. Система быстрых платежей при проведении клиринга, как правило, будет рассчитывать почти в режиме реального времени многостороннюю дебетовую или кредитовую нетто-позицию каждого участвующего ППУ после обработки каждого платежа. Взаимозачет отдельных операций в нетто-позиции может осуществляться почти в режиме реального времени или может быть отложен до момента расчета, соответствующего различным периодам в течение операционного дня. Многосторонние нетто-позиции между участвующими ППУ могут быть рассчитаны однократно или несколько раз в день. Расчет может быть проведен в специально выделенной для этого инфраструктуре или системе, в которых участвующие ППУ имеют счета и которая также используется для других целей (например, местная автоматизированная система валового расчета RTGS).

Рис. 3. Модель с отложенным расчетом



К системам быстрых платежей, которые используют данную модель, относятся IBPS в Китае, IMPS в Индии, Jiffy в Италии, EBS и система CD/ATM в Южной Корее, FAST в Сингапуре, RTC в ЮАР, BKM Express в Турции, FPS в Великобритании и перспективная система FR-ACH в Саудовской Аравии.

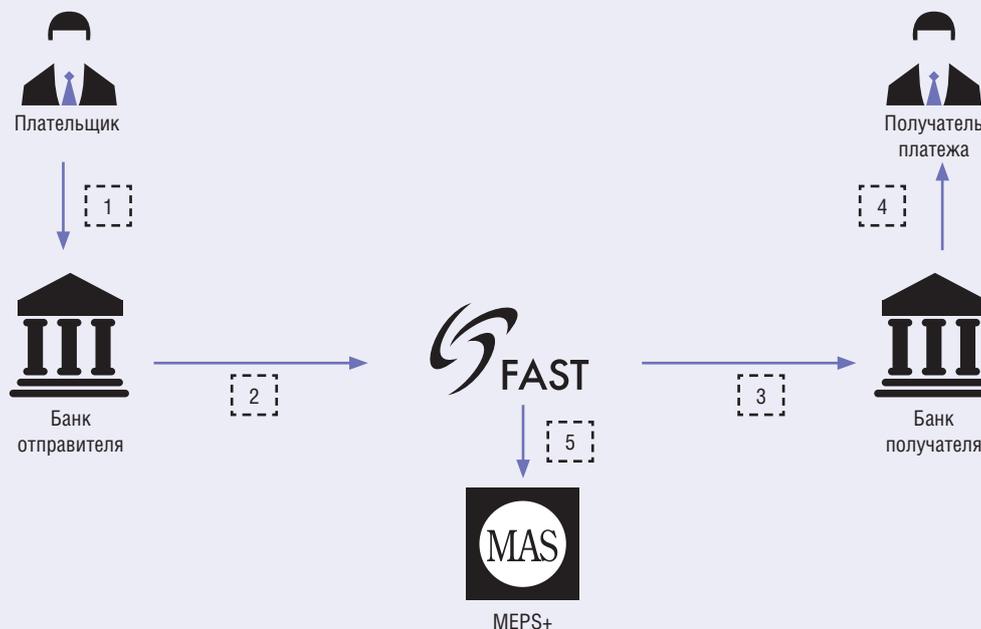
Теоретически возможны различные варианты данной модели. Например, неттинг или расчет может быть двусторонним между каждой парой участвующих ППУ вместо многостороннего. Возможен также отложенный расчет без неттинга: в этом случае каждый участник будет высылать агрегированную сумму исходящих платежей и получать агрегированную сумму входящих платежей, даже если нетто-ликвидность используется для расчета. Последний вариант обычно не наблюдается, поскольку неттинг (двусторонний или чаще всего многосторонний) позволяет получить экономию ликвидности, необходимую для расчета и, как правило, применяется в системах быстрых платежей с отложенным расчетом. IBPS в Китае является примером системы, которая использует двусторонний неттинг, в то вре-

мя как IMPS в Индии, Jiffy в Италии EBS и система CD/ATM в Корее, FAST в Сингапуре, ВКМ Express в Турции, FPS в Великобритании, используют многосторонний неттинг.

## Вставка 7

### Система FAST в Сингапуре

Система FAST в Сингапуре была запущена в марте 2014 года. Она позволяет осуществлять защищенные и практически мгновенные электронные переводы в сингапурских долларах между банковскими счетами, открытыми в 20 банках-участниках в Сингапуре. FAST работает по системе 24/7, при этом пользователи могут осуществлять межбанковские переводы на сумму до 50 000 сингапурских долларов в ходе одной операции; в то же время они обязаны соблюдать ежедневные и ежемесячные лимиты по снятию средств. Потребителям предоставлена возможность осуществлять операции в системе FAST, используя различные каналы, такие как интернет-банк, банкоматы и мобильные устройства.



Платежный поток в системе FAST осуществляется следующим образом:

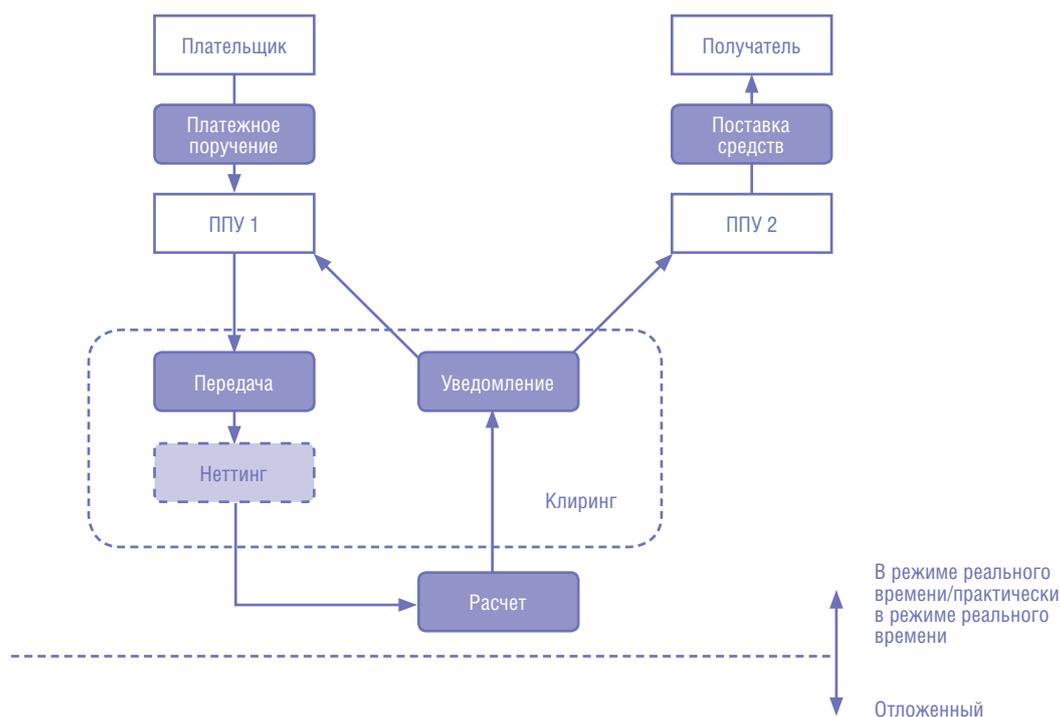
1. Плательщик инициирует перевод денежных средств на счет получателя платежа. Денежные средства дебетуются немедленно со счета банка-плательщика;
2. Плательщик отправляет операцию в систему FAST для проведения клиринга;
3. Система FAST, которая управляется компанией Banking Computer Services Pte Ltd (BCS), утверждает и направляет платежное сообщение в банк получателя платежа;
4. Банк получателя платежа подтверждает номер банковского счета и немедленно кредитует счет получателя платежа<sup>1</sup>;
5. Система FAST осуществляет клиринг обязательств всех участвующих банков, которые передаются системой BCS в MEPS+ (автоматизированная система валовых расчетов в режиме реального времени Сингапура RTGS, которой управляет Валютное управление Сингапура) для осуществления межбанковского расчета на многосторонней нетто-основе дважды в рабочий день.

<sup>1</sup> Доступность окончательных денежных средств для получателя платежа.

## Модель 2 – система быстрого платежа с расчетом в режиме реального времени

Операции кредитования и дебетования в платежной цепи между различными участниками, включая расчеты между ППУ, рассчитываются последовательно с большой скоростью. Это означает, что ППУ плательщика отправляет денежные средства через систему быстрых платежей в ППУ получателя платежа до того, как последний кредитовал денежные средства получателю платежа. В этой модели операции передаются, подтверждаются, рассчитываются и сообщаются в конкретный ППУ в режиме, близком к режиму реального времени. Существуют две разновидности модели системы быстрого платежа в режиме реального времени: с неттингом и без неттинга до осуществления расчета. При отсутствии неттинга каждое платежное обязательство между конечными пользователями генерирует обязательство одинаковой суммы между ППУ, которая рассчитывается на брутто-основе. Если неттинг имеет место, он применяется к большому количеству очень коротких циклов расчета, обеспечивая его проведение почти в режиме реального времени. Этап неттинга в некоторых моделях может быть использован для направления платежному агенту ограниченного объема информации (например, только общей суммы, подлежащей расчету) вместо обычных платежных сообщений с подробной информацией об операции (например, реквизитами плательщика и получателя платежа, целью платежа и прочей информацией).

Рис. 4. Модель расчета в режиме реального времени



К некоторым системам быстрых платежей, которые используют первый вариант модели – модель с неттингом, относятся система BiR в Швеции и перспективная система NPP в Австралии. Система SAR в Гонконге также предусматривает использование этой модели. Система SPEI в Мексике является примером второй версии, которая включает короткий период неттинга, предшествующий расчету.

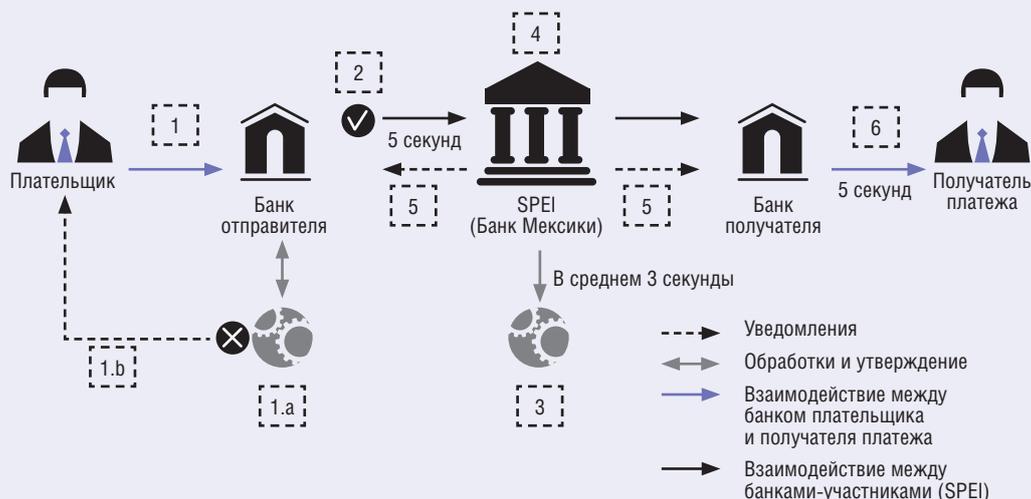
## Вставка 8

## Система SPEI в Мексике

Банк Мексики является владельцем и оператором мексиканской системы быстрых платежей SPEI. SPEI осуществляет клиринг операций каждые несколько секунд, а их результаты рассчитываются немедленно на наличных счетах участников системы.

С ноября 2015 года все мобильные платежные поручения в системе обрабатываются в режиме 24/7 и в короткие временные сроки. Банки – участники системы могут направлять платежные поручения клиентов (плательщиков) в течение пяти секунд после проведения ими утверждения и акцепта. В свою очередь, система рассчитывает почти все платежные поручения между участниками в течение пяти секунд. Кроме того, банки-получатели обязаны перечислить платежи на счета получателя-бенефициара в течение пяти секунд после получения ими соответствующего уведомления о расчете от системы SPEI. К концу 2016 года режим 24/7 и короткое время обработки распространятся на все платежные поручения на небольшие суммы в системе SPEI, направляемые по электронным каналам.

Рис. 5. Схема быстрых платежей в SPEI



Процесс для быстрых платежей через SPEI выглядит следующим образом:

1. Плательщик посылает платежное поручение своему банку.
  - a. Банк плательщика проверяет среди прочего реквизиты плательщика и доступность средств на его счете, дополнительно запуская антифрод процедуры до начала платежа.
  - b. В случае отсутствия утверждения платежное поручение отклоняется и в адрес плательщика направляется уведомление.
2. В том случае, если проверка проходит успешно, банк плательщика дебетует счет плательщика и направляет платежное поручение в SPEI. Этот процесс занимает не более пяти секунд после акцепта банком плательщика платежного поручения.
3. Платежное поручение ставится в очередь на проведение клиринга. Процесс расчета занимает в среднем три секунды и почти все платежи рассчитываются в течение пяти секунд.
4. Счет банка плательщика в системе SPEI дебетуется, а счет банка получателя кредитуется.
5. Банки плательщика и получателя получают уведомление о платеже.
6. Банк плательщика должен кредитовать счет получателя платежа в течение пяти секунд с момента получения уведомления о расчете со стороны центрального банка.

## Институциональная схема и прочие характеристики клиринга и расчета

Две модели клиринга и расчета, которые мы рассмотрели выше, иллюстрируют основные практические подходы в сфере быстрых платежей, однако эти упрощенные модели не позволяют предупредить все сложности, которые могут возникнуть. Между тем система быстрых платежей может задействовать разнообразные институциональные схемы клиринга и расчета, а также другие характеристики этих операций. В данном разделе приводится описание некоторых вариантов институциональных схем и прочих характеристик.

- Система может использовать разнообразные методики расчета в зависимости от времени и типов операций. Например, локальная система RTGS может работать в режиме реального времени (модель 2) в рабочее время или в режиме отложенного платежа (модель 1) в ночное время, праздничные или выходные дни, когда RTGS не работает. Другие системы могут использоваться для расчета платежей сверх данного лимита в режиме реального времени, однако с использованием отложенного нетто-расчета по отношению к платежам ниже данного лимита (например, Zengin (Япония)).

- При использовании модели 1 с отложенным расчетом существует несколько схем временного периода и структуры клиринга и расчета. Во-первых, как было отмечено ранее, платежи между ППУ могут осуществляться на валовой основе или являться объектом неттинга, который в свою очередь осуществляется на двусторонней или многосторонней основе. Во-вторых, временной период расчета операций между ППУ может различаться в зависимости от используемых систем. Одной из возможностей может являться расчет, который происходит в тот же день, когда инициирована операция, однако с определенной временной отсрочкой. Данная схема предусматривает проведение расчета в определенное время, например один раз в час или один раз в день в конце операционного дня. В альтернативном варианте расчет может быть основан на накопленном действии, когда перевод осуществляется автоматически, как только сумма неисполненных операций превышает установленный лимит. Другой возможностью может быть проведение расчета между ППУ в особый временной период после инициации быстрого платежа. Данная схема может работать в обычном режиме, например, если расчеты между ППУ запланированы для проведения в день, следующий за инициацией быстрого платежа, даже в том случае, если быстрый платеж инициирован в течение операционного времени. В другом варианте такой тип расчета возможен в случае, если быстрый платеж инициирован после закрытия операционного дня вечером в будни, в выходные или праздничные дни.

- Тип расчетного агента и состояние средств, используемых для расчетов, могут различаться в разных вариантах внедрения системы. Например, расчет между ППУ может обеспечивать частная компания (например, коммерческий банк), которая использует для расчета свои средства, или центральный банк, который также будет осуществлять расчет из собственных денежных средств. Существуют гибридные схемы, при которых расчеты проводят специализированные частные компании, которые проводят расчеты деньгами коммерческого банка, которые полностью обеспечиваются денежными средствами центрального банка (например, BiR в Швеции).

Подобные гибридные схемы могут обеспечить расчет быстрых платежей между ППУ в режиме реального времени тогда, когда другие возможности по расчетам (например, система центрального банка RTGS) не работают. В этом случае ППУ участников системы имеют возможность перевести остатки по счетам до закрытия центрального банка или, что является обычной процедурой, на счет частной расчетной компании, которая имеет счет в центральном банке. В течение времени, когда центральный банк не работает (или если речь идет об обычной процедуре), расчет между ППУ может быть осуществлен путем переводов между счетами, открытыми в частной расчетной организации. В ходе реализации данной схемы могут возникнуть различные вопросы, в том числе, по какому критерию центральный банк разрешает определенным расчетным организациям открывать счета в центральном банке и каковы требования к размеру ликвидности ППУ участников, что важно для предупреждения ситуаций, когда денежные средства не перечислены на счет частной расчетной организации.

- В некоторых системах быстрых платежей могут быть использованы схемы участия через посредников<sup>28</sup>. Концептуально такие схемы предусматривают, что цепочка ППУ между конечными пользователями может быть более длинной. В системах, предусматривающих участие посредников, некоторые ППУ могут не иметь прямого доступа к системе быстрого клиринга или расчетной системе и, следовательно, нуждаются в сотрудничестве для организации платежей с прямым участником инфраструктуры. Это обычная операционная практика для большинства инфраструктур крупных и розничных платежей, но при этом могут возникнуть дополнительные проблемы внедрения быстрых платежей, связанные со скоростью передачи платежей между ППУ и использованием дополнительного клиринга и расчета между ППУ, оказывающим услуги конечным пользователям (второй ярус), и ППУ – прямым участником системы быстрых платежей (первый ярус).

Для обслуживания ППУ может использоваться несколько инфраструктур быстрых платежей, и данные инфраструктуры могут взаимодействовать для увеличения покрытия услугами, которые предлагают участники. В ходе операционного взаимодействия систем быстрых платежей могут возникать проблемы, аналогичные тем, что есть у многоуровневых систем, которые были описаны выше. Это относится к системам с привлечением посредников: обеспечение скорости передачи в длинной платежной цепочке (с участием ППУ и различных систем быстрых платежей) и, в зависимости от особой схемы, использование дополнительного слоя клиринга и расчета (между инфраструктурами) могут вызвать операционный риск. Данные типы проблем могут возникнуть в системах быстрых платежей, которые охватывают несколько юрисдикций.

## 3.2. Влияние различных моделей расчета на быстрые платежи

Использование моделей расчета, описанных в предыдущем подразделе, может привести к проблемам, связанным с эффективностью и риском. Вопросы эффективности и риска других участников процесса обработки быстрых платежей изложены в главе 4. В данном разделе рассматриваются вопросы влияния эффективности и риска, непосредственно связанные с методами расчета, обращая основное внимание на финансовый риск и управление ликвидностью между ППУ.

### Последствия использования моделей с отложенным расчетом

Отложенный расчет может вызвать кредитные риски между ППУ плательщика и получателя платежа. ППУ получателя платежа перечисляет денежные средства на счет своего клиента до момента получения денежных средств от ППУ плательщика. Следовательно, имеет место скрытое предоставление кредита до окончательного расчета между ППУ со стороны ППУ получателя платежа в отношении ППУ плательщика с возникновением соответствующего кредитного риска, которым нужно управлять. Модели с отложенным расчетом, как правило, основаны на многостороннем неттинге быстрых платежей, которыми обмениваются ППУ участников. При этом обязательства ППУ заключаются в обмене различными операциями, и эти обязательства открыты до момента совершения расчета по данным операциям (как правило, в денежных средствах центрального банка). В отличие от этого, быстрые платежи заключаются в переводе денежных средств на безусловной и безотзывной основе от ППУ получателя в адрес получателя платежа. Такая рассогласованность в доставке платежей получателю и расчет

<sup>28</sup> Схема участия с привлечением посредников в платежных системах имеет место в том случае, если некоторые ППУ (ассоциированные участники) используют услуги, предоставляемые другими ППУ (прямыми участниками) в интересах получения доступа через посредника к услугам клиринга и/или расчетной инфраструктуре.

нетто-позиций между ППУ делает невозможным возврат быстрых платежей (без участия получателя платежа) в том случае, если ППУ не располагает достаточными денежными средствами для выполнения своих расчетных обязательств.

Время отложенного расчета может влиять на размер позиций, который со временем может увеличиться. Это может вызвать проблемы особенно в случае, если система быстрых платежей откладывает расчет на несколько дней (например, когда система работает в выходные дни или в банковские нерабочие дни, но платежи рассчитываются только тогда, когда система расчетов в режиме реального времени (RTGS) возобновляет работу на следующий операционный день). Частые межбанковские расчеты могут уменьшить образующиеся предельно допустимые позиции и сократить их продолжительность. В противном случае, если расчетная система может получить и обработать особые запросы, система быстрых платежей может автоматически осуществить расчет даже в ситуации, когда дебет участника превышает установленный лимит.

Возможность проведения расчета может в свою очередь зависеть от доступности инфраструктуры, например для местной системы RTGS или иной расчетной системы, в особенности за пределами обычного операционного времени. Это может изменить время работы локальной системы RTGS или иной расчетной системы. Другая методика предусматривает использование альтернативного расчетного механизма. Это могут быть услуги коммерческого банка, привлекаемые на период нерабочего времени RTGS или иной расчетной системы, даже несмотря на то, что расчет денежными средствами коммерческого банка сопряжен с большим риском по сравнению с расчетом денежными средствами центрального банка, которые являются самым надежным активом.

В дополнение к времени и частоте расчетов между ППУ существует ряд мер, которые могут быть реализованы, чтобы ограничить или уменьшить кредитный риск, связанный с отсрочкой платежа:

- Лимиты на максимальную сумму операции платежа физлица, которую можно провести. Данная мера не позволяет строго ограничить предельно допустимую дебетовую или кредитовую позицию, которая может быть образована между двумя ППУ участниками системы быстрых платежей. Тем не менее относительно низкий лимит, как правило, будет препятствовать возникновению больших нетто-позиций между участниками. Лимит на максимальную сумму операции установлен, например в системе FAST Сингапура, в которой индивидуальные переводы не должны превышать 50 000 сингапурских долларов. В системе IMPS в Индии ограничение составляет 200 000 индийских рупий на одну транзакцию. Размер лимита зависит от возможного и предпочтительного варианта использования и может меняться в ходе работы системы. Например, первоначальное ограничение суммы для системы FPS в Великобритании составляло £100 000, затем, чтобы удовлетворить возросший спрос на быстрые платежи от крупных корпоративных клиентов, сумма была увеличена до £250 000. В системе FPS банки-участники могут самостоятельно устанавливать лимиты по суммам для физических и юридических лиц.

- Можно внедрить соглашения о разделе убытков. Эти соглашения детализируют предполагаемые способы покрытия платежеспособными участниками убытков, причиненных неплатежеспособными участниками. Например, система IMPS в Индии, EBS и CD/ATM в Корее используют соглашения по разделению убытков, которые применяются платежеспособными участниками.

- Лимиты для максимальных дебетовых и кредитовых нетто-позиций между участниками или максимальных валовых агрегированных позиций. Данные лимиты могут быть двусторонними (между парами ППУ) или многосторонними. Они могут быть установлены и контролироваться системой или управляться ППУ на двусторонней основе. В случае отсутствия дополнительных мер данные лимиты не защищают от кредитного риска, однако исключают риск, который может возникнуть в системе. Например, система IMPS в Индии, система Jiffy в Италии, системы EBS и CD/ATM в Южной Корее и FPS в Великобритании.

- Лимиты на максимальные чистые дебетовые и кредитовые позиции между участниками или максимальные агрегированные валовые позиции. Данные лимиты могут быть двусторонними (между парами ППУ) или многосторонними, они могут быть образованы и контролироваться системой или управляться на двусторонней основе между ППУ. В отсутствие дополнительных мер данные лимиты не защищают от кредитного риска, но защищают от максимального риска, который может возникнуть в системе.

Примерами таких систем являются система IMPS в Индии, система Jiffy в Италии, системы EBS и CD/ATM в Южной Корее и FPS в Великобритании.

- Залоговое обеспечение дебетовых позиций ценными бумагами или наличными средствами в интересах доступности ресурсов для расчета. Этот механизм применяют такие системы, как система IBPS в Китае, система IMPS в Индии, EBS и CD/ATM в Южной Корее, FAST в Сингапуре, FPS в Великобритании и перспективная система FR-ACH в Саудовской Аравии. Залоговое обеспечение может быть частичным или полным в зависимости от того, предназначается ли оно для покрытия чистой дебетовой позиции самого крупного участника (то есть покрытие одного), или чистых дебетовых позиций всех участников (покрытие всех), или определенного промежуточного случая (например, покрытие двух). Несмотря на то что целью залогового обеспечения является снижение кредитного риска, связанного с отложенным расчетом, возможны вопросы, касающиеся доступа и реализации данного залогового обеспечения и при необходимости обеспечения цикла расчета в особенности вне операционного времени. При использовании залогового обеспечения иного, чем наличные денежные средства, необходимо проанализировать кредитные риски, рыночный риск и риск ликвидности.

- Для защиты от кредитного риска, связанного с отложенным платежом, используется предварительное наличное финансирование позиций индивидуальными участниками и операционный контроль позиций, не превышающих предварительно профинансированные суммы. Предварительное наличное финансирование позволяет в случае неплатежеспособности покрыть расчетные позиции. Быстрые платежи часто рассчитываются в сравнении с платежеспособной позицией, обеспеченной средствами, депонированными у доверенного лица (как правило, им выступает местный центральный банк)<sup>29</sup>.

Данные меры не являются взаимоисключающими, поскольку использование быстрых платежей допускает различные комбинации. Использование быстрого платежа может, например определить лимиты для максимальных дебетовых позиций участников и в то же время определить механизм залогового обеспечения (частично или полностью) этих позиций (например, так работает система FPS в Великобритании) или комбинировать лимиты по чистым дебетовым позициям, залоговому обеспечению и соглашению по разделению убытков (например, так устроены системы EBS и CD/ATM в Южной Корее).

Основным преимуществом данных мер является отсутствие необходимости обеспечивать ликвидность на постоянной основе (за исключением исполнения возможных требований по залоговому обеспечению и предварительному финансированию), а делать это только в определенные периоды расчета и только в отношении чистых дебетовых позиций. Следовательно, управление ликвидностью может быть упрощено для ППУ участников, кроме того, будут использоваться методы доступа к внутрисдневной ликвидности для обеспечения расчета в обычное операционное время. Однако в том случае, если расчеты между ППУ осуществляются вне обычного рабочего времени (например, ночью или в выходные дни), когда система RTGS и межбанковский рынок, как правило, не работают, обеспечение дополнительной ликвидности может быть проблемой для систем быстрых платежей. В результате, даже если схемы отложенного расчета нуждаются в ликвидности только в установленное время расчета, управление ликвидностью является важным фактором, особенно при быстрых платежах с отложенным расчетом между ППУ за пределами обычного операционного времени.

Кроме того, меры по ограничению или снижению кредитного риска могут затруднить работу системы быстрых платежей с отложенным расчетом. При установлении максимальных лимитов система быстрых платежей может отклонять дальнейшие операции, которые направляются ППУ с максимальной дебетовой позицией или с использованным залоговым обеспечением. Информация об отмене платежа немедленно доводится до конечных пользователей, что может оказать негативное влияние на репутацию участвующих ППУ и услугу быстрых платежей. Данная проблема может стать особенно акту-

<sup>29</sup> В данной схеме индивидуальные платежи обрабатываются на том условии, что платежеспособность ППУ отправителя является достаточной. Сумма операции вычитается из суммы денежных средств отправляющего ППУ, в то время как сумма денежных средств получающего ППУ увеличивается на ту же сумму. Механизмы, как правило, используются в интересах ППУ для корректировки при необходимости уровня предварительного финансирования и обеспечения более эффективного управления ликвидностью. Данные механизмы, как правило, взаимодействуют с интерфейсом местной системы RTGS.

альной, когда увеличиваются интервалы между расчетами, как, например, в течение выходных дней для систем, которые осуществляют расчеты только в рабочие дни, из-за этого возможна ситуация накопления позиций и увеличится вероятность достижения максимального лимита.

Для устранения ситуаций с превышением лимитов и отклонением платежей применяются различные меры. Более частые расчеты, в том числе в выходные дни, если это возможно, могут исключить вероятность образования позиций, в результате чего происходит превышение лимитов по рискам. В противном случае система может использовать механизмы, которые дают участникам возможность предоставить дополнительные средства или залоговое обеспечение для предупреждения любого превышения установленного лимита. Между тем участник может не иметь возможности получить дополнительные средства или залоговое обеспечение, или могут отсутствовать возможности для использования денежных средств или залогового обеспечения в особенности вне пределов обычного операционного времени. В результате размещение дополнительного залогового обеспечения может быть оправдано в период, предшествующий выходным дням или праздникам, в качестве меры предосторожности от превышения лимитов по рискам при увеличенном интервале между платежами.

### Последствия использования моделей расчета в режиме реального времени

Расчет в режиме реального времени предусматривает, что ППУ плательщика перечисляет денежные средства своему клиенту только после расчета между ППУ. В результате использования данной модели расчета устраняется кредитный риск для ППУ. Следовательно, отпадает необходимость в мерах по сокращению риска, описанных в модели отложенного платежа. Структура модели расчета в режиме реального времени сама снижает кредитный риск.

Но это ведет к тому, что ППУ необходимо постоянно иметь достаточные ликвидные средства для гарантированного осуществления быстрых платежей. С одной стороны, если система быстрых платежей используется главным образом для платежей небольшими суммами, требования к ликвидности могут быть достаточно скромными. С другой стороны, необходимость адекватной ликвидности на постоянной основе может затруднить процесс управления ликвидностью со стороны ППУ, особенно вне обычного операционного времени. В отсутствие достаточной ликвидности конечные пользователи могут столкнуться с отклонением своих платежей с последующими негативными последствиями для ППУ и системы в целом.

В свете этой возможности в ППУ могут использоваться различные процессы для управления и обеспечения доступа к ликвидности, чтобы обеспечивать быстрые платежи в обычное операционное время.

- Управление ликвидностью позволяет переводить остатки со счетов, открытых в ППУ (такие как счет, используемый для проведения платежей в локальной системе RTGS), на счет или счета, используемые для расчета быстрых платежей. Данные переводы могут осуществляться автоматически в соответствии с критериями, определенными для отдельных ППУ или оператора системы. Их цель – восполнить денежные средства на расчетном счете в системе быстрых платежей, который исчерпан в результате операций быстрых платежей, с целью недопущения возможного возникновения отказов в осуществлении платежей.

- При проведении расчета центральным банком обеспечение ликвидностью может быть связано с механизмом обеспечения внутридневной ликвидностью в локальной системе RTGS.

Вне обычного операционного времени перераспределение ликвидности на счетах ППУ может быть невозможно<sup>30</sup>. В данном случае ППУ и операторы системы могут рассматривать альтернативные методы для управления ликвидностью.

<sup>30</sup> Вне обычного операционного времени вопросы, связанные с дефицитом ликвидности и связанной с этим необходимостью управления ликвидностью в схемах расчета, работающих в режиме реального времени в интересах быстрых платежей, не отличаются от вопросов, касающихся лимитов чистой дебетовой позиции и управления залоговым обеспечением в моделях с отложенным расчетом.

- ППУ и операторы системы могут относиться с осторожностью к переводу дополнительных средств для восполнения счетов по быстрым платежам до периодов, когда нет возможности оценить дополнительную ликвидность, например, накануне выходных дней.

- Расчетный агент, такой как центральный банк, может переместить средства на другие счета, открытые в ППУ, которые не были использованы для платежей вне обычного операционного времени, подлежащие переводу полностью или частично на расчетный счет быстрых платежей в конце конкретного операционного дня. Например, структура для расчета в системе NPP в Австралии – Услуга быстрого расчета (FSS) – использует отдельные платформы для независимой обработки и расчетов платежей в существующей системе RTGS и системе FSS. В течение операционного времени работы основной системы RTGS участники контролируют распределение расчетных балансов между системами FSS и RTGS. За пределами операционного времени работы основной системы RTGS (например, в ночное время и в выходные дни) ожидается, что все средства на счетах участников системы NPP будут доступны для расчетов в системе FSS.

- ППУ могут заключать соглашения по ликвидности или проводить специализированные операции ликвидности, которые рассчитываются в рамках системы быстрых платежей и обеспечивают быстрое перераспределение ликвидности и простых ликвидных потоков.

Однако необходимость обеспечения ликвидности при работе системы быстрых платежей в режиме 24/7 делает особенно актуальным вопрос об увеличении времени работы системы RTGS и связанных с этим источников ликвидности, а также о возможности использования альтернативных механизмов контроля рисков осуществления расчетов (или отложенных расчетов) в то время, когда система центрального банка или RTGS не работают. Операции центрального банка в области быстрых платежей рассматриваются в разделе 5.2.

## 4. ПРЕИМУЩЕСТВА И РИСКИ БЫСТРЫХ ПЛАТЕЖЕЙ

### 4.1. Преимущества быстрых платежей

Быстрые платежи могут разными способами предоставлять различные преимущества для участников платежной системы. Данные преимущества могут увеличиваться для различных участников (физических, юридических лиц, правительственных органов или ППУ) в зависимости от их роли в системе быстрых платежей, а в некоторых случаях могут вынудить другую сторону сбалансировать затраты. Ключевые преимущества могут обеспечиваться за счет скорости и доступности услуги, что является характерным для быстрых платежей, в то время как другие выгоды могут возникнуть в результате использования систем быстрых платежей. Кроме того, быстрые платежи могут обеспечивать более широкие преимущества в качестве составной части общего усовершенствования платежной системы<sup>31</sup>.

Масштаб и значение этих преимуществ отличаются в юрисдикциях. Такие факторы, как функциональность платежных альтернатив, особенности населения, платежные потребности различных сторон и прочие экономические характеристики могут различаться и иметь разную важность у различных юрисдикций, а также у участников платежной системы в рамках одной юрисдикции. Более того, особая модель реализации системы в юрисдикции может обеспечить преимущества, которые отражают операционную среду и потребности юрисдикции.

Кроме того, реализация данных преимуществ зависит частично от широты подходов к использованию быстрых платежей в юрисдикции. Продукт или услуга быстрых платежей с одним вариантом использования может обеспечивать некоторые преимущества, но данные преимущества могут быть ограничены целевой группой конечных пользователей или особыми типами операций. Наоборот, гибкая и широкодоступная услуга или система могут обеспечить широкий спектр преимуществ для конечных пользователей и операций.

#### Преимущества для конечных пользователей, касающиеся скорости и доступности услуги

Наиболее ясным преимуществом быстрых платежей является способность совершать платежи, которые чувствительны к времени, с адекватной быстротой и именно тогда, когда это необходимо. В том случае, если плательщик должен выслать денежные средства получателю платежа до момента проведения другой операции (по причине таких факторов, как риск, связанный с контрагентом или ограничения ликвидности для конечных пользователей), быстрые платежи могут ускорить эти операции и ослабить ограничения по времени проведения.

<sup>31</sup> На общем уровне взаимосвязь между преимуществами и рисками, связанными с различными путями осуществления платежей, может быть проанализирована путем сопоставления преимуществ и рисков, которое характеризует различные комбинации преимуществ и рисков, которые могут быть получены с использованием современной технологии. Схема, основанная на взаимосвязи расходов (в сопоставлении с доходами) и рисков «Схема для анализа эффективности, расходов и инноваций в платежной системе», была разработана A. Berger, D. Hancock and J. Marquardt, «A framework for analyzing efficiency, risks, costs, and innovations in the payments system», *Journal of Money, Credit and Banking*, vol 28, no 4, November 1996, pp 696–732. См. также: J. Chapman, J. Jafri, S. Chiu and H. Perez, «Public policy objectives and the next generation of CPA systems: an analytical framework». Издание представляет собой обзор платежных систем в Канаде и анализ возможного сдвига в сравнительном анализе преимущество – риск с использованием различных критериев преимуществ и рисков.

Сторона, для которой возникают данные преимущества, может зависеть от характера операции и факта поставки конечных денежных средств, который может иметь относительно большее значение для плательщика или получателя платежа. С точки зрения плательщика, некоторые традиционные платежи, например карточные платежи, могут обеспечивать почти мгновенный дебет счета плательщика. Однако плательщик может получить преимущества от быстрых платежей в других случаях. Например, если для плательщика получение товаров и услуг зависит от получателя платежа, то здесь для плательщика явными преимуществами обладают быстрые платежи, которые позволяют сделать это быстрее и в любое время. Это также может позволить плательщику избежать последующих комиссий или прекращения услуги согласно некоторым условиям оплаты счетов.

Во многих случаях традиционные платежи, как правило, не гарантируют одинаково быстрый результат для плательщика и получателя платежа. Если получатель платежа ожидает оплаты после поставки товара или услуги, быстрый платеж обеспечивает необходимые денежные средства в более короткие сроки и с менее строгими требованиями поставки данных денежных средств, что позволяет получателю платежа использовать эти средства для других операций. Например, компании, которой необходимо получить платеж до поставки товаров или услуг, больше не надо откладывать поставку, что будет выгодно как компании, так и клиентам. Быстрые платежи могут также способствовать ускорению получения государственных платежей, представления в моменте расчетных зарплатных ведомостей от компании ее служащим или осуществлению экстренных платежей в любое время, обеспечивая получателям возможность получения товаров и услуг в более сжатые сроки.

Перспективой для быстрых платежей является замещение других платежных альтернатив, которые могут создавать преимущества для сторон, участвующих в операции. Быстрые платежи могут обеспечивать альтернативу наличным деньгам в схемах, в которых до этого не было надежной альтернативы (например, разовые P2P-платежи). Это может сократить кражи, уменьшить затраты на обработку денежной наличности и прочих платежей на бумажных носителях. В некоторых юрисдикциях КПРИ платежные карты могут способствовать внедрению быстрых платежей путем представления гарантии платежа, однако часто за пользование платежными картами с предпринимателей взимается существенная комиссия. Как вариант, альтернативный банковским картам, быстрые платежи могут изменить стоимость операций для предпринимателей и повысить конкуренцию в области платежей физическое лицо – юридическое лицо (P2B). Помимо того, что быстрые платежи могут быть альтернативой наличным платежам и банковским картам, они также способны заменить чеки при различных операциях, таких как крупные платежи между организациями (B2B).

Быстрое получение денежных средств может также обеспечить преимущества в плане удобства для конечных пользователей и улучшить их управление наличными денежными средствами. Для физических лиц и домашних хозяйств быстрые платежи могут способствовать планированию бюджета и контролю расходов и доходов. Быстрые платежи могут в дальнейшем обеспечить планирование платежей и их более гибкое осуществление. Для компаний, включая малые и средние предприятия, быстрые платежи могут обеспечить повышение эффективности наличных денежных потоков и управление ликвидностью. Например, опыт быстрых платежей в Индии, Мексике, Швеции и Великобритании иллюстрирует значение скорости и удобства для конечных пользователей. Как показано на графиках в приложении 3, как объемы, так и суммы быстрых платежей в данных странах быстро увеличились с течением времени.

## **Дополнительные преимущества быстрых платежей для конечных пользователей**

Помимо повышения скорости и доступности быстрые платежи обладают другими важными характеристиками для конечных пользователей. Следует подчеркнуть, что данные преимущества не уникальны для быстрых платежей, так как являются следствием различных инноваций в розничных платежах. Тем не менее, поскольку осуществление быстрых платежей, как правило, предполагает создание

в какой-то степени новой инфраструктуры, это может быть возможным, если заранее проектировать инфраструктуру с прицелом на эти потенциальные преимущества. Более того, сочетание скорости и доступности услуги с другими функциональными характеристиками способствует увеличению дополнительных преимуществ систем, таких как получение более качественной платежной информации в более сжатые сроки.

Дополнительные преимущества систем быстрых платежей могут включать:

- Увеличение объема платежной информации, которая может повысить качество сверки и степень интеграции во внутренние процессы для компаний и конечных пользователей, обеспечивает замещение быстрыми платежами операций с чеками в платежах между организациями (B2B) и повышает эффективность электронного выставления счетов и электронного биллинга;
- Ускорение процессов выверки в существующем пункте продаж в некоторых системах быстрых платежей;
- Улучшенная возможность осуществления трансграничных платежей, в особенности, если быстрые платежи осуществляются на основе взаимодействия систем и юрисдикций;
- Расширение доступа к финансовым услугам, когда система быстрых платежей нацелена привлечь лиц, не охваченных или недостаточно охваченных банковскими услугами, с позиции потенциальных возможностей быстрых платежей служить 1) практически полным заменителем наличных с большим количеством подобных преимуществ (например, немедленного повторного использования) и 2) служить продуктом, дающим доступ к другим финансовым услугам<sup>32</sup>.

## Преимущества для поставщика платежных услуг

Как было отмечено при рассмотрении быстрых платежей с точки зрения опыта конечного пользователя, быстрые платежи могут предоставить достаточно преимуществ для конечных пользователей. Однако и ППУ могут получить определенные выгоды от использования быстрых платежей. Как было сказано в главе 2, данные преимущества становятся стимулом к расширению использования систем быстрых платежей.

Несмотря на то что ППУ первоначально несут затраты на внедрение, в долгосрочной перспективе использование быстрых платежей приводит к экономии средств ППУ. Данная экономия отражает сокращение затрат на обслуживание и модернизацию традиционных систем. Более того, затраты на управление системами быстрых платежей могут быть ниже, чем затраты на управление другими системами платежей, такими как платежи наличными деньгами или чеками.

Более того, быстрые платежи могут в будущем обеспечить дополнительный доход для ППУ за счет инновационных финансовых услуг и продуктов, предлагаемых потребителям. В значительной степени эти потенциальные прибыли могут потребовать реализации скрытого спроса, поскольку в результате внедрения системы быстрых платежей на местах возможно непредвиденное применение и другие особые случаи эксплуатации. Услуга быстрых платежей, используя свои функциональные возможности, может также осуществлять кросс-продажи дополнительных финансовых продуктов для клиентов.

Для ППУ важно оценить доход, получаемый со стороны тех платежей, которые могут быть заменены быстрыми платежами, сопоставляя их с потенциальными доходами от внедряемой услуги быстрых платежей. Например, быстрые платежи могут повлиять на плавающий доход ППУ и могут ввести плавающие издержки ППУ получателя, в результате чего средства становятся доступны конечным пользователям до момента проведения расчета между ППУ.

<sup>32</sup> В докладах КПРИ и группы Всемирного банка отмечается, что модернизация национальных финансовых инфраструктур может привести к тому, что клиенты, которые ранее не обслуживались в ППУ, формируют новый перспективный сегмент рынка. См.: CPMI and World Bank Group, Payment aspects of financial inclusion, April 2016.

## Расширенные преимущества быстрых платежей

Кроме преимуществ для ППУ и конечных пользователей, быстрые платежи могут создавать преимущества для общества в целом. Например, если быстрые платежи организованы для обеспечения возможности или облегчения внедрения инноваций, которые встроены в функциональные характеристики быстрых платежей, они могут выступать в качестве катализатора будущих инноваций в платежной системе юрисдикции. Представляется сложным предугадать характер данных инноваций, однако примеры могут включать «мгновенные торговые операции» или инновации, касающиеся электронного выставления счетов-фактур и электронный биллинг, которые встроены в функциональные характеристики быстрых платежей.

Быстрые платежи могут служить важнейшим стимулом повышения качества и модернизации всей платежной системы юрисдикции. На развитых рынках ППУ и поставщики инфраструктуры и технологий скорее рассмотрят возможности внедрения современных технологий, чем будут нести затраты по поддержанию и на адаптацию устаревших систем. Для развивающихся рынков быстрые платежи могут помочь ППУ перескочить стадию использования устаревших технологий. Как для развитых, так и для формирующихся рынков быстрые платежи могут обеспечить возможность перехода от платежей на бумажных носителях, таких как наличные денежные средства и чеки, к более прогрессивным и эффективным электронным платежам.

## 4.2. Влияние быстрых платежей на уровень риска

Быстрые платежи являются, в сущности, особым типом розничного платежа. Участники операций розничных платежей как со стороны спроса, так и предложения сталкиваются с различными типами рисков. КПРИ провел детальное исследование рисков в платежных инфраструктурах и розничных платежных услугах, что нашло отражение в Принципах CPSS-IOSCO для инфраструктур финансового рынка (PFMI) и других документах<sup>33</sup>. Принимая во внимание предыдущую работу Комитета, целью данной главы не является проведение глубокого анализа рисков в платежных системах. Точнее, ее цель – определить, каким образом новые характеристики быстрых платежей меняют профиль риска данных операций для различных участников в сравнении с традиционными розничными платежными системами. Обычные платежные услуги будут, следовательно, приняты за основу для сравнения с быстрыми платежами.

В данной главе также рассматриваются меры, которые могут быть предприняты для снижения рисков, связанных с повышением скорости и постоянной доступности быстрых платежей.

К основным категориям рисков относятся те, что рассмотрены в главе 1 Принципов для инфраструктур финансового рынка (PFMI): правовой, кредитный, риск ликвидности и операционный риск. Особое внимание уделяется рискам, связанным с безопасностью (компонент операционного риска) и мошеннической деятельностью, что обусловлено важным значением безопасности для обеспечения конфиденциальности операций конечных пользователей в быстрых и розничных платежах в целом. Риск, связанный с безопасностью, может быть определен как риск дискредитации активов участника в результате несанкционированного использования, потери, ущерба, раскрытия или изменения данных ак-

<sup>33</sup> Принципы для инфраструктур финансового рынка (PFMI) содержат базовое описание рисков инфраструктур финансового рынка, в том числе платежных инфраструктур (см. в частности: PFMI, Chapter 2. Risks in retail payments have also been described in CPMI, Clearing and settlement arrangements for retail payments in selected countries, September 2000. Совсем недавно риски в розничных платежах были проанализированы в Комитете по платежам и рыночным инфраструктурам. Innovations in retail payments, May 2012, and Non-banks in retail payments, September 2014.

тивов, которые могут быть сгенерированы как из внутренних, так и внешних источников и обладать прочной взаимосвязью с операционными рисками в информационных системах и процессах участника. Пристального внимания требует и репутационный риск, который является риском возможных потерь доходов клиентов, вызванный негативным воздействием рекламы или утратой доверия (на основании фактов или заблуждений). Репутационный риск зависит от этики, надежности, безопасности и качества услуги и может повлечь увеличение операционных, капитальных и регулятивных расходов как для отдельного участника, так и для платежной системы в целом.

Риски могут быть проанализированы с точки зрения различных участников быстрых платежей, включая конечных пользователей, их ППУ, инфраструктуру быстрых платежей и расчетное учреждение (которое может быть центральным банком или иным учреждением). В данной главе будет рассмотрена каждая из сторон.

Несмотря на то что в данной главе внимание уделяется в основном рискам, которые возникают при внедрении систем быстрых платежей, и их отличию от традиционных услуг, быстрые платежи могут влиять на состояние вкладов на счетах в банках, поскольку вкладчики могут использовать для этого быстрые платежи, вместо того, чтобы выстраиваться в очередь перед филиалом банка для изъятия денежных средств. Данные вопросы, касающиеся быстрых платежей, анализируются в заключительной главе настоящего отчета.

## Кредитный риск

Кредитный риск в быстрых платежах, как правило, не возникает между плательщиком и получателем платежа и их соответствующим ППУ. Для ППУ плательщика обычно необходимо наличие денежных средств на счете плательщика в интересах проведения быстрого платежа, а ППУ получателя платежа будет немедленно перечислять денежные средства на счет получателя. В том случае, если ППУ плательщика допускает проведение платежей в кредит, то это, как правило, является следствием двустороннего соглашения между поставщиком услуги и клиентом (то есть соглашения об увеличении обеспечения быстрых платежей, такого как предоставление возможностей овердрафта), при этом кредитный риск будет контролироваться ППУ.

Как было рассмотрено в главе 3, в системе быстрых платежей в зависимости от модели расчета кредитный риск может возникнуть между ППУ. Если расчет осуществляется в режиме реального времени, то до момента, когда ППУ получателя платежа кредитует счет своего клиента, кредитный риск между ППУ отсутствует. Если расчет является отложенным, то ППУ получателя платежа будет осуществлять авансовый платеж в интересах своего клиента до получения денежных средств от ППУ плательщика. В данном случае на основании главы 3, кредитный риск, связанный с ППУ получателя платежа, может контролироваться, например с помощью лимитов (агрегированных нетто-позиций ППУ), частых циклов расчета, соглашений о разделении убытков, залогового обеспечения и/или соглашений о предварительном финансировании. В случае неплатежеспособности данные механизмы предусматривают использование лимита к максимальной чистой дебетовой позиции, которая может сформироваться, обеспечивают выделение ресурсов для покрытия дефицита и в случае предварительного финансирования для возможного устранения этого риска<sup>34</sup>. Основное различие между быстрыми платежами и другими платежными услугами заключается в том, что в последних ППУ получателя платежа не будет, как правило, иметь возможность блокирования или востребования денежных средств от получателя платежа, потому что они были кредитованы на безотзывной основе, а получатель платежа имел возможность использовать их немедленно для других операций. По этой причине невозможно отозвать операцию между плательщиком и получателем платежа в том случае, если возникает проблема в расчетах между ППУ.

<sup>34</sup> Кредитный риск между ППУ в системах с отложенным нетто-расчетом и меры по его сокращению хорошо известны и неоднократно анализировались КПРС (например, Принципы для инфраструктур финансового рынка (PFMI) объясняют подробно пути снижения кредитного риска в данном типе системы).

Как правило, кредитный риск не возникает в самих системах быстрого клиринга и расчета, поскольку они не имеют отношения к обязательствам в операциях.

## Риск ликвидности

Для плательщиков риск ликвидности в быстрых платежах и других платежных системах не будет отличаться. Как было указано выше, в отношении кредитного риска для ППУ плательщика будут, как правило, необходимы денежные средства, размещенные на счете плательщика до момента проведения быстрого платежа. Для получателей платежа вопросы ликвидности не являются острыми при осуществлении быстрых платежей, потому что денежные средства поставляются немедленно и окончательно, в то время как в других типах услуги денежные средства будут выплачены позже или в некоторых случаях платеж может быть отозван на определенных условиях.

Независимо от модели расчета и аналогично любой другой платежной системе риск ликвидности может возникнуть в системах быстрого клиринга и расчета, потому что участвующим ППУ необходимы ликвидные средства для осуществления расчета между ППУ. В системах быстрых платежей с расчетом в режиме реального времени потребности в ликвидности являются постоянными и платежи могут быть отклонены в том случае, если ППУ плательщика не располагает денежными средствами для расчета. Основное отличие от других типов систем заключается в том, что потребности в ликвидности выходят за рамки обычного операционного времени, что обусловлено проведением расчета на постоянной основе. Как было изложено в главе 3, это может потребовать обеспечения достаточной ликвидности заранее за счет дополнительного финансирования расчетных счетов быстрых платежей ППУ. Таким образом, эти средства могут быть перераспределены между ППУ в системе быстрых платежей с помощью соглашений о ликвидности между ППУ или могут быть предоставлены центральным банком или иным учреждением иногда с помощью локальной системы RTGS. В системах быстрых платежей с отложенным расчетом в зависимости от степени и типа неттинга лимиты сумм и временной график расчета, потребности в ликвидности могут быть снижены, потому что участвующим ППУ будут необходимы денежные средства для покрытия только чистой дебетовой позиции в определенное время расчета. Кроме того, потребности в ликвидности будут постоянными только в конце каждого расчетного цикла. Однако, как было отмечено в главе 3, риск ликвидности может возникнуть в системах быстрых платежей с отложенным расчетом, особенно с циклами расчетов между ППУ за пределами обычного операционного времени. Инструментами, которые могут быть использованы для обеспечения достаточности средств для расчета, являются: предварительное финансирование этих позиций, пулы ликвидности или пулы залогового обеспечения или соглашение с поставщиком ликвидности. Достаточность данных инструментов для обеспечения расчета за пределами обычного времени работы может быть важной проблемой в системе быстрых платежей с отложенным расчетом.

Как и кредитный риск, риск ликвидности, как правило, не влияет на саму систему быстрого клиринга и расчета, в то время как система обычно предоставляет инструменты участвующим ППУ по управлению данным риском.

## Правовой риск

Быстрые платежи, как и другие розничные платежи, должны иметь четкое правовое обоснование в соответствии с особенностями их дизайна, операций и использования. Нормативно-правовая база нуждается в четком определении применимости законов и регулятивных правил в интересах недопущения убытков или нарушений, обусловленных отсутствием или неправильным применением правовых основ. Нормативно-правовая база должна установить и обеспечить правовую защиту, когда в частности, платежи являются окончательными и в случае, если средства на законных основаниях переданы от отправителя к получателю. Это необходимо для распределения обязанностей между плательщи-

ком и получателем платежа по отношению к соответствующим ППУ и, кроме того, обязанностей самих ППУ, а также ППУ и центральной системой клиринга и расчета. ППУ также нужна ясность в отношении применяемых правил и регулятивных требований в ходе обработки быстрых платежей. Данные правила могут носить общий характер (то есть относиться не только к быстрым платежам), однако скорость, которая характеризует быстрые платежи, может вызвать проблемы, которые могут затруднить выполнение некоторых требований. Нормативно-правовая база обеспечивает также прочную защиту для систем неттинга и расчета.

Очень важно разработать правила и процедуры для быстрых платежей, позволяющие после проведения операций урегулировать мошеннические или ошибочные операции. Должны быть рассмотрены и обязанности потребителей. Прозрачность, информированность и правовая обоснованность имеют особое значение как для быстрых платежей, поскольку они являются новыми системами, так и для розничных платежей в целом.

## Операционный риск

Скорость и постоянная доступность быстрых платежей создают опасность возникновения операционного риска. Благодаря их скорости любой сбой в работе систем, который приводит к задержке или остановке услуг быстрых платежей, может стать моментально известен конечным пользователям. Сбой в предоставлении услуги может возникнуть, например в результате кибератаки на инфраструктуру быстрых платежей. Если сбой в работе произошел из-за проблем производительности системы, то могут быть задействованы обычные системы для обработки отложенных операций, чтобы адаптировать их мощности по обработке к высокому спросу. Однако перенос сроков обработки не вполне соответствует быстрым платежам, поскольку отсрочка обработки не может обеспечить немедленный платеж. В результате влияние операционного сбоя может проявиться гораздо раньше, чем в традиционных розничных платежах, в ходе которых перерыв в предоставлении услуги или замедление могут пройти незамеченными, так как процессы клиринга и расчета занимают существенную часть времени.

В дополнение к сказанному, поскольку конечные пользователи все чаще прибегают к услугам быстрых платежей, они могут выбрать отправку платежа скорее в надлежащую дату, а не на несколько дней раньше, так как надеются, что отправитель получит денежные средства немедленно. В результате, если система быстрых платежей не доступна из-за сбоя в работе, конечные пользователи немедленно почувствуют последствия этого сбоя и могут быть подвергнуты штрафу за поздний платеж или испытать дефицит денежных средств для других операций. Постоянная доступность почти в режиме 24/7 чрезвычайно востребована с точки зрения операционной надежности участвующих ППУ и самой системы быстрых платежей, даже если некоторые модели не требуют, чтобы схемы работали в режиме 24/7, они должны быть максимально надежными. Данная надежность может быть проблематичной особенно вне обычного операционного времени.

Влияние операционного сбоя может быть нивелировано благодаря мерам, используемым в других системах обычных платежей. К ним относятся строгие процессы идентификации и снижения операционного риска, включая устойчивость к кибератакам, дублирование и организацию системы обеспечения непрерывности операций для своевременного восстановления услуг в случае крупных аварий<sup>35</sup>. Своевременное информирование заинтересованных лиц и поддержание связи с ними в случае операционных сбоев должны быть частью процесса управления операционным риском.

<sup>35</sup> В части касающейся кибербезопасности, финансовые компетентные органы и международные финансовые организации уделяют основное внимание необходимости разработки надежной системы кибербезопасности в интересах обеспечения функционирования услуг инфраструктур финансового рынка даже в случае кибератаки. CPMI-IOSCO выпустил CPMI-IOSCO Guidance on cyber resilience for financial market infrastructures, которое содержит основные рекомендации для инфраструктур финансового рынка в интересах развития и модернизации их систем кибербезопасности, обращая основное внимание на восстановление важнейших услуг в течение двух часов с момента инцидента.

## Риск противоправных действий (фрода)

Риск противоправных действий является подтипом операционного риска, который заслуживает дальнейшего обсуждения вследствие его важности для быстрых платежей. Противоправные действия возникают в различных ситуациях, в том числе:

- 1) при манипуляции злоумышленника с плательщиком или получателем, в результате чего плательщик по доброй воле выдает платежное поручение;
- 2) при выставлении платежного поручения злоумышленником (который преступным путем получил важную платежную информацию о плательщике/получателе платежа);
- 3) при изменении реквизитов (номера счета, суммы операции, наименования плательщика и получателя платежа) на основании истинного платежного поручения, перехваченного злоумышленником.

Данные типы противоправных действий могут коснуться всех участников платежной цепи, включая конечных пользователей, ППУ и системы быстрых платежей. Они являются общими как для традиционных, так и для систем быстрых платежей. Однако, принимая во внимание скорость сквозной обработки и, в частности, немедленный характер доставки денежных средств, быстрые платежи могут представлять собой более привлекательную цель для злоумышленников по сравнению с традиционными розничными платежами. В том случае, если средства поставляются получателю платежа немедленно на безотзывной основе, злоумышленник может предпринять попытку быстро снять денежные средства до момента обнаружения противоправного действия. Меры для отзыва и возврата противоправных быстрых платежей могут обладать ограниченной эффективностью. В общем, надежные системы безопасности и противодействия мошенничеству будут иметь важное значение для снижения риска.

Большинство мер, применяемых в традиционных системах для снижения риска противоправных действий (либо предварительных мер по обнаружению противоправного действия, таких как создание систем мониторинга безопасности, или апостериорных мер оповещения, таких как СМС-сообщения в адрес конечных пользователей), должны быть использованы для оказания помощи по выявлению и устранению противоправных действий в быстрых платежах. Некоторые из этих мер могут предусматривать использование информации, которая сопровождает быстрые платежи. Многие системы быстрых платежей располагают подробной информацией об отправителе, получателе, времени операции и географическом положении, которая может быть использована для анализа платежа с целью обнаружения противоправного действия. Однако в то же время данные меры могут быть недостаточно эффективны из-за небольшого временного периода между началом и исполнением платежа. По этой причине схемы быстрых платежей могут столкнуться с проблемой создания систем мониторинга безопасности по платежам с одновременным обеспечением конечному пользователю надлежащей скорости<sup>36</sup>. В зависимости от схемы разработки и/или регулирования участвующие ППУ, операторы схемы и/или инфраструктура клиринга и расчета могут быть необходимы для создания систем мониторинга безопасности, по возможности основанного на общих рекомендациях в интересах обеспечения своевременных и измеримых стандартов для всех платежей в системе быстрых платежей. Системы мониторинга безопасности должны работать быстро в автоматическом режиме, однако управление подозрительными платежами может потребовать вмешательств, которые могут замедлить процесс. Ограничение суммы отдельных операций также является мерой по снижению у плательщиков и учреждений посредников рисков, связанных с противоправными операциями. Данные ограничения будут также способствовать снижению привлекательности быстрых платежей для злоумышленников.

Наконец, данная схема может понадобиться для проведения юридических процедур по определению совершенных платежей, которые в конечном итоге могут оказаться противоправными или ошибочными. Обоснованная дискуссия или процесс устранения ошибок, включая прозрачные правила распреде-

<sup>36</sup> В некоторых случаях конечные пользователи могут выразить желание пожертвовать уровнем скорости или доступности услуги в интересах более качественного слежения за платежами и снижения риска противоправных действий. Например, в Южной Корее опасения в отношении увеличения противоправных действий в телекоммуникациях привели к запуску в октябре 2015 года системы отложенных переводов, в рамках которой плательщик имеет право перенести срок быстрых платежей на некоторый период времени, установленный им заранее.

ления обязанностей между участниками, вовлеченными в операцию, имеет важное значение для урегулирования уже совершенных противоправных или ошибочных транзакций.

## Репутационный риск

Финансовые и операционные проблемы, возникающие у любой организации при обработке быстрых платежей, могут влиять на репутацию компании и схемы в целом. Данный тип риска распространяется главным образом на системы клиринга и расчета и ППУ, участвующих в схеме. В некоторых случаях репутационные риски могут нести и конечные пользователи (потребители или предприниматели), если их платежи не исполнены в срок в результате сбоев в работе системы быстрых платежей. Однако в общем виде данные риски аналогичны тем, которые характерны для традиционных систем платежей, но ожидаемые скорость и быстрая доступность повышают вероятность возникновения репутационного риска в случае нарушения в работе системы быстрых платежей. Репутационный риск может также повлиять на центральный банк или другие органы государственной власти, если они оказали сильную и явную поддержку системе быстрых платежей и особенно если они выступают в качестве оператора данной системы.

## 5. ПРОБЛЕМЫ БЫСТРЫХ ПЛАТЕЖЕЙ

В заключительной главе рассматривается ряд проблем, связанных с быстрыми платежами. В предыдущих главах были рассмотрены концептуальные вопросы, такие как движущие силы и препятствия в области быстрых платежей (глава 2), а также их преимущества и риски (глава 4). Данная глава посвящена вопросам и проблемам, которые могут возникнуть при внедрении систем быстрых платежей. Поскольку эти вопросы могут быть актуальны для разных сторон, в зависимости от их ролей и обязанностей, в начале главы приводится обсуждение некоторых вопросов, которые в целом актуальны для заинтересованных сторон и органов власти, которые могут включать центральные банки. Далее анализируются проблемы, которые касаются только центральных банков с учетом их потенциальной роли в развитии, операционной работе быстрых платежей и надзору за ними.

### 5.1. Наиболее актуальные проблемы для заинтересованных лиц и компетентных органов

При использовании систем быстрых платежей с учетом их двух ключевых характеристик – скорости и постоянной доступности – может возникнуть целый ряд конкретных вопросов, которые требуют рассмотрения заинтересованными сторонами и госорганами юрисдикции. Их значение различно для юрисдикций, так как зависит от характеристик систем быстрых платежей или юрисдикции. Заинтересованные лица в отрасли, включая операторов систем быстрых платежей и схем, а также участвующие ППУ, обязаны анализировать эти вопросы, так как они определяют детали использования систем быстрых платежей. Различные компетентные органы юрисдикции, включая в ряде случаев и центральные банки, могут рассматривать эти вопросы, поскольку они оценивают, насколько системы быстрых платежей соответствуют существующему регулированию и задачам государственной политики.

#### Дата валютирования

Постоянная доступность услуг быстрых платежей и систем требует решения проблем, касающихся соглашения о сроках (то есть о дате валютирования). В традиционных системах даты валютирования могут быть определены на основании лимитов операционного времени базисной инфраструктуры<sup>37</sup>. Это значит, что на время открытия и закрытия систем могут быть назначены некоторые даты валютирования для проведения каких-либо корректировок в отношении операций, проведенных в ночное время, или для решения вопросов, связанных с часовыми поясами. Ввиду того, что большинство традиционных систем не работает вне обычного операционного времени, ночью или в выходные дни, платежи, направленные в систему после ее закрытия, могут быть исполнены в дату валютирования на следующий операционный день.

<sup>37</sup> В пакетных платежах ограничения операционного времени могут подразумевать использование дискретного времени для обработки платежных поручений.

В противоположность этому, системы быстрых платежей работают в постоянном режиме и предусматривают проведение и исполнение платежей в любое время и в любой день. Здесь нет времени открытия и времени закрытия, поэтому не возникает необходимости четко определять начало и конец даты валютирования с соответствующей привязкой индивидуальных платежей к конкретным дням. Дата валютирования имеет, как правило, особое значение с точки зрения права, бухгалтерского учета и управления риском (включая расчет), справочной информации и иных целей. Кроме того, различия между датами валютирования, которые применяются к конечным пользователями и к ППУ, могут рассматриваться в системах, в которых расчет между ППУ является отложенным по возможности на операционный день, следующий за выходным<sup>38</sup>. В итоге дата валютирования в быстрых платежах должна учитывать соглашения, которые применяются в других системах (например, локальной системе RTGS), связанных с системой быстрых платежей прямо или ассоциативно (например, для расчета), как описано во вставке 9 на примере системе SPEI в Мексике.

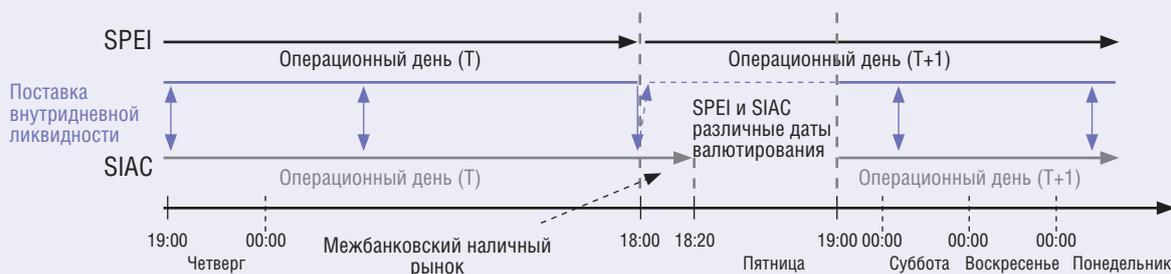
## Вставка 9

### Даты валютирования и обеспечение ликвидности в системе SPEI (Мексика)

Система SPEI в Мексике работает в режиме 24/7, начинает и заканчивает свои операции в дату валютирования в 18.00 каждого банковского дня. SPEI подключена к системе SIAC, которая является системой центрального банка для управления ликвидностью и текущими счетами банков в Банке Мексики. Банковский день в системе SIAC начинается в 19.00 и заканчивается в 18.20 следующего операционного дня. Следовательно, имеет место временное окно, в течение которого исполняются платежи с различными датами валютирования в системе SPEI и SIAC. Банк Мексики не разрешает осуществлять переводы между SIAC и SPEI в течение данного периода времени с целью недопущения смешивания денежных средств с различными датами валютирования.

В интересах обеспечения операционного графика в режиме 24/7 Банк Мексики разработал механизм обеспечения ликвидностью участников системы в период указанного временного окна. Механизм работает следующим образом: каждый банковский день в 18.00 система SPEI завершает работу дня T и Банк Мексики переводит остатки по счетам со счетов участников системы SPEI на их счета в системе SIAC. Через несколько секунд система SPEI начинает работу с нулевыми балансами. Банк Мексики немедленно перечисляет полностью обеспеченный залоговым обеспечением кредит<sup>1</sup> банкам-участникам на их счета в системе SPEI в соответствии с постоянными поручениями банков. После этого происходит обмен. Данный кредит регистрируется на счетах банков – участников системы SIAC при возобновлении работы в 19.00 (T+1).

<sup>38</sup> Директива о платежных услугах ЕС определяет, что сумма должна быть перечислена на счет получателя платежа по крайней мере не позднее окончания следующего операционного дня (T+1), затем ППУ получателя платежа обязан зачислить денежные средства на банковский счет плательщика в соответствии с датой валютирования, и обеспечить доступность к ним в тот же день (T+1). Данное регулирование касается традиционных платежей, в ходе которых расчеты между ППУ предшествуют получению клиентом денежных средств. В системах быстрых платежей доступность денежных средств для получателя платежа (и соответствующая возможность их повторного использования) может предварять получение денежных средств ППУ получателя платежа.



<sup>1</sup> Сумма, затребованная на основе постоянного поручения банков, или сумма, которая может быть обеспечена имеющимися депозитами, которые открыты банком в Банке Мексики вне зависимости от размера суммы.

## Отмывание средств и финансирование терроризма

В данном подразделе рассматривается проблема использования быстрых платежей в интересах незаконной деятельности, главным образом для отмывания денежных средств и финансирования терроризма. В некоторых случаях требования по ПОД/ФТ, включая получение информации о клиенте и создание системы мониторинга операций, будут применяться к поставщикам быстрых платежей, как и к любому иному типу ППУ. Более того, аналогично электронным платежам (в отличие от наличных) быстрые платежи, как правило, содержат важную информацию об операции, включая реквизиты участвующих и их ППУ, и прочую особую информацию, которую может быть полезна ППУ, операторам и компетентным органам для обнаружения, предотвращения незаконной деятельности и наказания за ее совершение.

В то же время скорость и доступность систем быстрых платежей могут быть особенно привлекательными для сторон, вовлеченных в незаконную деятельность, стремящихся получить быстрый доступ к незаконно полученным средствам. Вероятность предотвращения незаконной деятельности зависит в том числе от возможностей ППУ, операторов и компетентных органов в области обнаружения и принятия мер против подозрительной деятельности. Автоматические системы мониторинга, созданные для традиционных систем, могут быть использованы в отношении быстрых платежей, однако высокая скорость быстрых платежей требует, чтобы анализ сомнительных операций проходил достаточно быстро. В традиционных системах задержки в платежах, в особенности связанные с внутренними процессами ППУ, создают временной интервал, позволяющий анализировать подозрительные операции без влияния на работу конечных пользователей. В быстрых платежах подобного интервала не существует, и любое вмешательство неизбежно ухудшает работу конечных пользователей, в том числе для операций, которые в конечном итоге будут признаны законными.

В целом заинтересованные лица и соответствующие компетентные органы должны проанализировать необходимость мониторинга операций и создания систем мониторинга в интересах быстрых платежей, а также с точки зрения использования дополнительных возможностей. Некоторые особенности схемы, такие как ограничение суммы операций, могут в дальнейшем способствовать снижению уязвимости быстрых платежей от незаконной деятельности. Однако данные меры могут сделать быстрые платежи менее привлекательными для честных конечных пользователей из-за возможного замедления процесса платежей (при применении систем безопасности по мониторингу операций) или сделать некоторые типы платежей (в случае ограничения суммы) невозможными.

## Проблемные банки и оздоровление неплатежеспособных банков

Особого внимания заслуживают банки (или иные финансовые учреждения) – участники системы быстрых платежей, которые подвержены риску банкротства или находятся в состоянии, близком к банкротству. Эти основные проблемы не являются принципиально новыми, и на основании опыта использования систем быстрых платежей (например, текущие объемы и суммы) можно сделать вывод, что быстрые платежи не являются первоочередным объектом внимания при работе с проблемными банками. Между тем скорость и постоянная доступность быстрых платежей могут способствовать возникновению ряда факторов, на которые обращают внимание участники отрасли, регуляторы банков, надзорные органы и другие соответствующие компетентные органы.

Во-первых, быстрые платежи могут способствовать появлению новых каналов, с помощью которых вкладчики могут снимать денежные средства в случае возникновения реальных и потенциальных опасений в отношении платежеспособности банков. Раньше в случае возникновения опасения в отношении надежности банков массовый отток денежных средств с вкладов был ограничен временными периодами и каналами (операционным временем или необходимостью посещения филиалов банков) и, как правило, был связан с ограничениями на снятие сумм, например в банкоматах<sup>39</sup>. Постоянная доступность быстрых платежей благодаря каналам легкого доступа, таким как интернет или мобильные услуги, может ослабить данные ограничения. Это обеспечит быстрое изъятие денежных средств (или перевод) в любое время, включая ночное время и в выходные дни, что ранее считалось невозможным. В связи с этой возможностью надзорным органам может потребоваться осуществлять мониторинг состояния проблемного банка на более постоянной основе. Кроме того, надзорные органы во взаимодействии с операторами инфраструктуры могут принять решение о приостановлении доступа проблемного банка к системе быстрых платежей или ввести ограничения для его операций, что может вызвать дополнительные опасения со стороны вкладчиков и других участников рынка. Принимая во внимание эти обстоятельства, надзорным органам следует обеспечивать правильную коммуникацию, для того чтобы все их действия были правильно поняты вкладчиками и общественностью.

Во-вторых, быстрые платежи могут оказать воздействие на оздоровление финансового учреждения, находящегося в стадии финансового восстановления. Процедуры финансового оздоровления проводятся с целью обеспечения непрерывности важнейших операций и сокращения риска резких выходов из строя. При существующей практике финансового оздоровления наличие выходных дней при осуществлении платежей дает, когда это необходимо, возможность в рамках возникающего временного окна принять меры по стабилизации ситуации без вероятности распространения возникших проблем на другие компании и рынки. При операциях с быстрыми платежами на данном пути возможны трудности, так как они проводятся в режиме 24/7 и у компетентных органов отсутствует возможность принятия мер в выходные дни. На практике любая компания до организации процедур финансового оздоровления должна быть проведена через процедуру предварительного аудита, чтобы точно определить, следует ли предпринимать меры для оздоровления и стабилизации фирмы и обеспечения непрерывности доступа к системе быстрых платежей, в том случае, если для этого необходимо установить у компании ограничения по проведению быстрых платежей или полностью отстранить ее от участия в системе быстрых платежей. Принятие подобных мер позволит обеспечить работу системы быстрых платежей в непрерывном режиме, поэтому вопросы, связанные с трансфером, могут иметь меньшее значение. Следовательно, компетентным органам необходимо провести тщательный анализ исполнительных процедур и политики в области осуществления своих полномочий.

Ряд правовых вопросов требует соответствующих разъяснений, в том числе по следующим вопросам:

1) в какой степени правила платежной системы соответствуют режиму финансового оздоровления и устанавливают, как платежная система будет взаимодействовать с компанией, находящейся в стадии финансового оздоровления;

<sup>39</sup> Масштабное изъятие денежных средств в течение операционного времени работы системы RTGS с целью осуществления переводов средств в полном объеме в другое финансовое учреждение с помощью системы RTGS широко использовалось в течение многих лет.

- 2) результат платежей, осуществленных до возможного финансового оздоровления;
- 3) правовой статус платежных поручений, выпущенных, но не исполненных по причине финансового оздоровления;
- 4) полномочия компетентных органов, связанные с приостановлением (в том числе временным) операций, финансовому оздоровлению или с обеспечением непрерывности платежей в период финансового оздоровления в интересах стабилизации компании.

## Защита прав потребителей

Защита прав потребителей в области быстрых платежей является актуальной проблемой как для участников отрасли, так и для компетентных органов, которые отвечают за применение и соблюдение законодательно-регулятивных норм в данной сфере. В общем виде в область защиты прав потребителей входят три компонента: правовые и нормативные требования в юрисдикции, правила и стандарты схемы быстрых платежей и соглашения об оказании услуг между конечными пользователями и ППУ<sup>40</sup>. Данные компоненты и их взаимодействие могут быть необходимы для оценки в контексте быстрых платежей.

С высокими скоростями проведения быстрых платежей, где средства окончательно переводятся получателю, связаны особые проблемы в области защиты потребителей от противоправных действий или ошибок. Некоторые атрибуты, такие как тип платежа (то есть кредитование или дебетование), характер аутентификации плательщика и параметры определения клиента в потенциальных платежах (например, перечень утвержденных получателей платежа) снижают вероятность проведения несанкционированных или ошибочных платежей. Такие атрибуты, как ограничения сумм для системы, для ППУ или для конечных пользователей, могут помочь снизить влияние ошибок или противоправных действий. В итоге своевременные уведомления конечных пользователей о статусе платежей помогают выявить и проанализировать возможные ошибки, противоправные действия или другие проблемы (например, недостаточность денежных средств или некорректная информация получателя платежа) в самые короткие сроки.

Даже такие меры не могут обеспечить отсутствие ошибочных и противоправных операций. Режим реального или почти реального времени осуществления быстрых платежей способствует возникновению проблем, связанных с отменой, отзывом и возвратом ошибочных и противоправных операций. В некоторых случаях система защиты прав потребителей может включать гарантии или компенсации со стороны ППУ своим клиентам-потребителям от противоправных действий, ошибок или аналогичных проблем. Система защиты прав потребителей также предусматривает механизмы урегулирования споров, например факты, права и обязанности.

Одним из путей решения проблемных платежей с операционной точки зрения является проведение последовательного быстрого возврата денежных средств из первоначальной (окончательной) операции, возможно инициированной исходным получателем платежа по запросу исходного плательщика с помощью процесса, обеспечиваемого ППУ системы быстрых платежей. Между тем данный процесс зависит от желания исходного получателя платежа осуществить возврат денежных средств, которое в случаях противоправных действий может быть незначительным. Другим методом разрешения ошибочных операций может быть возможность отзыва в системе или схеме быстрых платежей. Возврат инициируется ППУ плательщика, как правило, после запроса на расследование со стороны плательщика и предусматривает схему по обеспечению возврата денежных средств согласно предварительно установленной процедуре. ППУ плательщика и ППУ получателя платежа применяют в данном процессе опцию отмена отзыва в том случае, если они считают его необоснованным. Более того, в зависимости от национального законодательства и/или договорных соглашений между ППУ плательщика и ППУ

<sup>40</sup> Соглашения между ППУ и их клиентами соответствуют требованиям и условиям, а также защитным мерам, предоставленным физическим лицам – клиентам ППУ.

получателя платежа эффективный возврат денежных средств согласно запросу может быть разрешен стороной получателя платежа. В случае противоправных действий получить разрешение от получателя платежа на возврат денежных средств достаточно сложно, но возможно, поэтому в системах быстрых платежей необходимо уделить особое внимание управлению риском, возникающим в результате противоправных действий<sup>41</sup>.

В таких подходах необходимо тщательно анализировать предложения, чтобы обеспечить завершенность перевода денежных средств. Если завершенность не обеспечивается, то стремление ППУ обеспечить доступность денежных средств для их использования почти в режиме реального времени может быть поставлено под сомнение из-за стремления конечных пользователей использовать системы быстрых платежей для осуществления некоторых видов платежей, которые основаны на характеристике завершенности.

Независимо от подхода к обработке ошибочных или противоправных операций участникам отрасли необходим анализ любого влияния (положительного или отрицательного) политик и процедур ППУ и/или схем на систему защиты прав потребителей и в итоге на работу конечных пользователей. Для ППУ, схем и операторов системы обеспечение надлежащей защиты прав потребителей – это не только вопрос соответствия нормативным требованиям, поскольку меры по защите прав потребителей могут стимулировать конечных пользователей подключать и использовать услуги быстрых платежей, поскольку услуга быстрых платежей становится более удобной для конечного пользователя и уменьшается вероятность его негативного опыта. Соответствующие органы, в том числе центральные банки (в некоторых случаях), могут иметь потребность дополнительной оценки, насколько внедрение системы быстрых платежей включает надлежащие меры и функции, связанные с защитой прав потребителей, в соответствии с политикой и целями регулирования.

Принимая во внимание новизну быстрых платежей во многих юрисдикциях, важно обеспечивать информационную прозрачность для конечных пользователей, чтобы позволить им извлечь выгоду из быстрых платежей. Это включает в себя информацию о стоимости, конфиденциальности данных и о проведении сделок (например, лимиты по объемам, методы авторизации и потенциальные получатели). Кроме того, информация о правах и обязанностях конечных пользователей при использовании услуг быстрой оплаты, таких как обеспечение защиты от мошенничества и исправление ошибочных действий, может позволить конечным пользователям правильно оценить истинную стоимость быстрых платежей, их рискованность и нежелательные последствия в результате возможных злоупотреблений. Наконец, в свете новизны определенных особенностей быстрых платежей повышение финансовой грамотности в этой области может помочь конечным пользователям лучше понять информацию, предоставленную им об услуге быстрой оплаты, а также получить представление о весомых последствиях действия услуг быстрых платежей для конечных пользователей.

## Система нормативно-правовых требований

Компетентным органам может потребоваться оценить в более широком смысле определение быстрых платежей на соответствие местным законам о платежах и нормативным требованиям. Как было рассмотрено в разделе 4.2, с быстрыми платежами могут быть связаны различные правовые риски в зависимости от действующего законодательства юрисдикций. В ходе предварительного обсуждения были отмечены некоторые вопросы: статус быстрых платежей для финансовых учреждений, находящихся в стадии оздоровления, и защита прав потребителей, связанная с определением ответственности за противоправные действия или ошибки. На более общем уровне компетентным органам может потребоваться проанализировать применение существующего законодательства и нормативных требований о платежах к быстрым платежам и как эти нормы воздействуют на развитие данной услуги.

<sup>41</sup> Кроме того, на счете получателя платежа может быть недостаточно денежных средств, в том случае, если он уже отозвал или потратил денежные средства с помощью быстрых платежей.

Например, в ЕС регулирование Единой зоны платежей в евро (SEPA) требует, чтобы сообщения в системах кредитных переводов и прямого дебета содержали всю информацию, касающуюся платежного поручения. Ввиду того, что быстрые платежи в ЕС осуществляются по системе SEPA, они должны соответствовать всем техническим и операционным требованиям SEPA. Более того, с учетом важности окончательного кредита для получателя платежа компетентным органам может потребоваться проведение оценки, насколько правовая система юрисдикции обеспечивает правила окончательности в системе быстрого платежа (в ситуациях, при которых операция рассчитывается одновременно между ППУ). Например, в Директиве об окончательности платежа ЕС определено, что все поручения, поступившие в платежную систему до открытия процедур неплатежеспособности, являются окончательными и должны быть рассчитаны (при наличии денежных средств).

## Конкуренция на рынках платежей и открытость систем быстрых платежей

Как было отмечено в разделе 2.4, быстрые платежи – инновационный продукт розничных платежей, что частично обусловлено конкуренцией между ППУ. В то же время быстрые платежи являются стимулом для конкуренции на рынке платежей, так как являются актуальными для участников и могут представлять интерес для компетентных органов. В некоторых случаях быстрые платежи могут служить в качестве дополнительного направления развития конкуренции между ППУ, что обеспечивает более дешевые и эффективные платежные услуги. Возможность эффективного использования функциональных характеристик быстрых платежей для удовлетворения спроса конечных пользователей в отношении скорости и удобства может ускорить инновацию со стороны ППУ и усилить конкуренцию в области ценообразования и характеристик обслуживания. Таким образом, некоторые системы быстрых платежей являются стимулом конкуренции и инноваций<sup>42</sup>. Быстрые платежи масштабно приходят на смену традиционным методам платежей, таким как платежные карты, это конкурентное воздействие может влиять на ценообразование и способствовать развитию инноваций традиционных платежных услуг.

Конкуренция среди быстрых платежей зависит от характеристик используемой системы в отдельной юрисдикции. Как описано в разделе 2.5, быстрые платежи организуются в юрисдикциях различными путями, их отличия основаны на количестве участвующих платежных систем, на степени их операционного взаимодействия, а также открытости систем для различных типов участников. Как было отмечено ранее, количество и операционное взаимодействие систем может повлиять на то, где проявится воздействие конкуренции на быстрые платежи: если используется одна система, конкуренция возрастает на уровне ППУ, если несколько систем – на системном уровне.

Открытость систем влияет и на характер конкуренции между банками и небанковскими организациями<sup>43</sup>. Система быстрых платежей, основанная на банках, предоставляет им возможность поддерживать платежные отношения со своими клиентами и таким образом обеспечивает банковским счетам центральную роль в платежных системах. Подобные системы позволяют банкам избежать конкуренции со стороны небанковских учреждений. С другой стороны, те системы, которые открыты для вариантов участия небанковских организаций, могут обеспечить дополнительную конкуренцию в сфере услуг быстрых платежей, что не требует от небанковских организаций разработки потенциально ограниченных решений для быстрых платежей (например, закрытые системы с ограниченным охватом конечных пользователей). Между тем, несмотря на то что определенные финансовые риски могут возникнуть независимо от участия небанковских учреждений, участие небанковских организаций и связанных с ними потенциальных регуляторных отличий между банками и небанковскими организациями могут приве-

<sup>42</sup> Система NPP в Австралии разработана для решения стратегических задач, поставленных Резервным банком Австралии, в области инновации платежей. Комитет по платежам, созданный Австралийской ассоциацией клиринга платежей, разработал многослойную инфраструктуру для NPP для развития конкуренции и внедрения инноваций в платежных услугах.

<sup>43</sup> В предыдущем отчете КПРИ были проанализированы типы небанковского участия в розничных платежах, а также движущие силы и потенциальные последствия данного участия. См.: CPMI, Non-banks in retail payments, September 2014.

сти к различиям в комплексах мер по снижению рисков быстрых платежей, и, следовательно, к разной вероятности возникновения этих рисков<sup>44</sup>.

Высокая важность развития конкуренции и исключения рисков требует от заинтересованных лиц и компетентных органов проведения анализа открытости системы быстрых платежей, включая открытость для небанков, и для использования более общих форм участия (например, ассоциированное участие в клиринге и/или расчете). Центральным банкам может потребоваться проведение особого анализа влияния доступа к счетам и услугам центральных банков на открытость системы быстрых платежей. Данная оценка в дальнейшем может потребоваться для изучения влияния участия различных типов компаний или различных форм участия на опыт использования быстрых платежей у конечных пользователей, а также на повышение риска и эффективности быстрых платежей.

## 5.2. Функции центральных банков в системе быстрых платежей

### Задачи, определяемые функциями центральных банков в платежной системе

Центральные банки могут выполнять в платежной системе разные ролевые функции: инициатора, наблюдателя и оператора (см. приложение 1). Во многих юрисдикциях при использовании быстрых платежей возникают вопросы, касающиеся различных функций центральных банков и политики, которые они могут проводить.

#### Функция инициатора (катализатора)

В качестве инициатора изменений центральные банки используют свое влияние, знания и аналитические возможности, как правило, во взаимодействии с другими компетентными органами и участниками отрасли для достижения желаемых результатов в области государственной политики, в том числе касающихся развития быстрых платежей.

В частности, центральные банки могут координировать использование систем быстрых платежей. Возможность получения потенциальных выгод, которые могут быть получены путем всеобщего принятия быстрых платежей потребует значительных совместных усилий со стороны отрасли в целом. Как было указано в главе 2 и в предыдущем подразделе, быстрые платежи могут быть обеспечены ППУ, зарекомендовавшими себя на рынке (например, банком), или новыми участниками. На практике часто могут быть использованы оба варианта. Участники рынка, зарекомендовавшие себя, могут не пойти на затраты, связанные с развитием быстрых платежей, однако в долгосрочной перспективе это может привести к потере доли на рынке в результате работы новых поставщиков данной услуги. В свою очередь, новые участники рынка считают сложным достижение экономии за счет эффекта масштаба и эффекта сети. Конечные пользователи, таким образом, могут столкнуться с фрагментированным рынком и различными конкурирующими системами быстрых платежей (или отсутствием таких систем), которые могут быть недостаточно надежными и эффективными.

Кроме того, вклад центральных банков в использование систем быстрых платежей может заключаться в разработке стратегических и долгосрочных целей и определении позитивного влияния на рынок в целом. Например, использование систем быстрых платежей может являться стратегическим проек-

<sup>44</sup> В отчете CPMI *Non-banks in retail payments* уделено особое внимание операционному риску, риску противоправных действий, вопросам защиты прав потребителей и правовому риску.

том для платежной отрасли в целом, в котором при отсутствии перспективы для центральных банков, краткосрочные затраты могут иметь большее значение, нежели долгосрочные. Функция инициатора особенно важна для внедрения общих технических и операционных стандартов в условиях достаточно фрагментированного рынка. Принятие общих технических и операционных стандартов особенно важно для трансграничных платежных инициатив.

В итоге центральные банки способны обеспечить экономию за счет эффекта масштаба и расширения покрытия в быстрых платежах как для пользователей розничных платежных систем, так и для ППУ. Например, большинство центральных банков выступают как банковские агенты и, следовательно, как платежные агенты правительства или других государственных органов. Платежные системы и инструменты, используемые правительством и центральным банком в их интересах, могут способствовать достижению критической массы, которая сможет привести к широкому распространению использования отдельной системы, такой как система быстрых платежей.

Ряд примеров из современной практики реализации центральными банками функции инициатора изменений, связанных с использованием систем быстрых платежей, приведены в главе 2 (см. вставку 5 об опыте Австралии, Мексики и США и вставку 6 о развитии общеевропейской системы мгновенных платежей в евро). Эти меры, принимаемые центральными банками, способствовали появлению ряда факторов, связанных с использованием систем быстрых платежей. Даже если большинство центральных банков КПРИ признают за центральными банками функцию инициатора в отношении быстрых платежей, не все из них активно берут ее на себя либо делают это без заинтересованности.

Существует три степени участия центральных банков в быстрых платежах. Они отражают позицию центральных банков к функции инициатора в платежной системе. Более того, функция инициатора не может быть статичной и не может прекратиться после создания системы быстрых платежей. Наоборот, она может получить развитие в юрисдикции благодаря условиям, обстоятельствам и практическому опыту.

- Низкая степень участия части центральных банков КПРИ (например, в Турции и Российской Федерации) не способствует продвижению быстрых платежей с учетом их роли катализатора изменений. В некоторых случаях (Турция) это отражает факт оказания услуг быстрых платежей частными компаниями без поддержки, рекомендаций или координации со стороны центрального банка. В Российской Федерации до 2016 года Банк России не занимался развитием систем быстрых платежей. В настоящее время Центральный банк Российской Федерации исследует новые финансовые технологии в разных сферах, в том числе и в области быстрых платежей.

- Средняя степень участия: вторая группа центральных банков КПРИ, такие как Национальный банк Швейцарии и Национальный банк Швеции, которые традиционно характеризуются недостаточно активным участием в розничных платежах и ориентированы на использование промежуточного подхода. Несмотря на отсутствие стратегической политики развития быстрых платежей, оба центральных банка наделены полномочиями обеспечить безопасность и облегчить операции безналичных платежных систем. Следовательно, они открыты для диалога с участниками рынка, а также для предоставления аналитических ресурсов и разработки рекомендаций.

- Высокая степень участия: некоторые центральные банки рассматривают использование систем быстрых платежей в качестве стратегической задачи в области розничных платежей, например в интересах модернизации платежной инфраструктуры страны и приведения ее в соответствие с другими экономикой, содействия инновациям в платежах, повышения общей скорости платежей, координации решений для предотвращения фрагментированных решений или облегчения финансовой доступности, а также ускорения переводов. Такие центральные банки действуют, помимо всего прочего, в различных направлениях: в разработке стратегических целей, в доведении решений до рынка, осуществляют анализ актуальных вопросов и управление различными участниками для оказания помощи в вопросах координации между различными типами поставщиков. Примером такого подхода является Евросистема, центральные банки Австралии, Мексики, США. В некоторых случаях (Мексика) функция инициатора может быть объединена с другими функциями, что обеспечит достаточно сильную операционную поддержку. В Австралии было проведено стратегическое исследование по внедрению Новой платежной

платформы (NPP), в которой центральный банк будет играть основную операционную роль поставщика услуги быстрых платежей в рамках данной платформы (NSS). Кроме того, центральный банк является участником NPP, как поставщик некоторых банковских услуг в интересах государства. В Евросистеме центральные банки были инициаторами ввода в эксплуатацию в SEPA проекта мгновенных платежей и его продвижения. Евросистема, учитывая факт, что центральные банки могут оказывать операционные услуги, планирует провести исследование с привлечением участников рынка о необходимости увеличения операционного времени расчета с переводом его в режим 24/7/365 для обеспечения проведения мгновенных платежей в режиме реального времени.

В связи с вышесказанным центральный банк может проанализировать долгосрочные последствия развития платежных систем в юрисдикции. С учетом этих вопросов и различных упомянутых подходов, он, возможно, также пожелает рассмотреть вопрос о разработке всеобъемлющей и последовательной стратегии (в соответствии с полномочиями), которая будет способствовать развитию систем быстрых платежей. Для реализации данной стратегии центральный банк должен определить наиболее приемлемый тип участия, который будет способствовать взаимодействию с различными участниками (компетентными органами, различными типами поставщиков и пользователями) и созданию необходимых органов управления.

### **Функция наблюдателя**

Функция наблюдателя предназначена для обеспечения надежности и эффективности платежных систем. Как было проанализировано в предыдущих главах, быстрые платежи могут давать различные преимущества и повышать эффективность как в интересах ППУ, так и конечных пользователей, но в то же время они связаны с определенными рисками, которые подлежат контролю. Большинство из этих рисков аналогичны тем, которые присутствуют в других системах розничных платежей, хотя скорость и постоянная доступность быстрых платежей могут изменить профиль риска быстрых платежей в сравнении с традиционными системами розничных платежей.

С точки зрения наблюдения, объектом особого внимания центральных банков является управление финансовыми рисками в системах быстрых платежей, связанных со схемами отложенного расчета, что определяется как значением быстрых платежей, так и теми изменениями, которые они вносят в традиционные платежные системы. Как было отмечено ранее, отложенный расчет может повлечь возникновение кредитных рисков между ППУ участников системы быстрых платежей в связи с тем, что ППУ получателя должен предварительно перечислить денежные средства конечному клиенту для обработки платежа с необходимой скоростью в интересах потребителя. Комбинация этих двух эффектов, первый из которых является общим для всех систем с отложенным расчетом, и второй, имеющий определенные характеристики быстрого платежа, предполагает, что управление финансовым риском может потребовать особого внимания к обеспечению стабильной работы системы. Управление риском ликвидности при отложенном расчете является следующей важной задачей систем быстрых платежей, которые осуществляют циклы расчета вне обычного операционного времени.

Наблюдение центрального банка зависит от важности отдельной системы и политик, применяемых в юрисдикции, и может быть организовано с целью обеспечения системы с отложенным расчетом достаточными ликвидными ресурсами для покрытия неплатежеспособности одного или нескольких участников<sup>45</sup>. Некоторые системы быстрых платежей с отложенным расчетом выбрали систему работы по принципу «покрытие всех», в связи с чем чистые дебетовые позиции участников предварительно финансируются за счет наличных денежных средств в любое время с целью устранения кредитного риска между участниками. В других случаях данный подход не применяется в связи с ограниченными объемами, используемыми в новых системах, и тем фактом, что принцип покрытия всех может по-разному применяться к новым участникам рынка.

<sup>45</sup> Для устранения кредитного риска центральные банки могут предлагать систему расчета в режиме реального времени в качестве альтернативы, хотя это может потребовать изменений функций центрального банка, что уже обсуждалось в связи с их операционной ролью.

Аналогично системы расчета в режиме реального времени также могут способствовать устранению кредитного риска и одновременно вызовут вопросы, связанные с управлением риском ликвидности. Более того, расчет в режиме реального времени с ограниченной ликвидностью вне рабочего времени может способствовать увеличению вероятности того, что розничные платежи окажутся нерассчитанными или отклоненными, даже если банк является платежеспособным. Это обусловлено дефицитом ликвидности в нерабочее время для завершения расчета. Снижение риска ликвидности и его контроль имеют большое значение в данных системах.

Подходы центрального банка к наблюдению могут иметь значительные последствия для использования систем быстрых платежей. В ходе наблюдения за системно значимыми платежными системами центральные банки применяют Принципы для инфраструктур финансового рынка (PFMI) в качестве общего глобального минимального стандарта. В платежных системах, не являющихся значимыми (системах быстрых платежей, а также многих системах розничных платежей), полномочия по наблюдению и стандарты, применяемые центральными банками в юрисдикциях КПРИ, имеют различный характер. Некоторые центральные банки имеют четкие обязательства в этой области, в то время как другие осуществляют наблюдение только за системно значимыми платежными системами. Центральные банки применяют отдельные положения или весь свод PFMI полностью в отношении розничных систем, другие не используют ни те ни другие. В связи с этим многие системы быстрых платежей в начале своей работы попадают в категорию систем розничных платежей, не имеющих системного значения. Между тем, согласно PFMI, все финансовые рыночные инфраструктуры, включая платежные системы, обязаны соблюдать данные Принципы.

Учитывая аспекты, выделенные в данном подразделе, центральные банки должны стремиться анализировать достаточность существующей системы наблюдения применительно к развивающимся системам быстрых платежей, адекватно анализировать риски и активно работать над повышением эффективности работы данных систем. Центральным банкам надлежит проводить специальный анализ рисков, связанных со схемами клиринга и расчета в системах быстрых платежей с отложенным расчетом, а также применять строгие меры контроля риска (например, положений «покрытие всех») или в некоторых случаях использовать системы расчетов в режиме реального времени в том случае, если это оправдано важностью конкретной системы быстрых платежей, в частности, с учетом общего объема ее транзакций и связанных с ними рисков. Помимо этого, Центральный банк может изучить, насколько на территории юрисдикции система наблюдения обеспечивает равные условия по контролю различных инициатив и поставщиков услуг. В различных юрисдикциях центральные банки могут стремиться изучить, насколько существующая система наблюдения и политики, которые применяется к системам быстрых платежей, обеспечивают масштабное развитие систем быстрых платежей на мировом уровне. Роль данного аспекта будет постоянно возрастать по мере развития данных систем в международном масштабе.

### **Функция оператора**

Центральные банки, как правило, являются операторами инфраструктуры крупных платежей в каждой юрисдикции – платежная система валовых расчетов в режиме реального времени (RTGS). Кроме того, центральные банки могут оказывать другие специализированные услуги по расчетам (кроме услуг системы RTGS), включая услуги по проведению расчетов в системах розничных платежей. Они также поставляют единственный безрисковый расчетный актив (денежные средства центрального банка) и, как правило, управляют механизмами в интересах представления внутридневной ликвидности (как правило, под залоговое обеспечение и по определенной стоимости). Управление системами розничных платежей со стороны центральных банков распространено меньше, хотя в некоторых юрисдикциях центральные банки имеют длительный опыт управления такими системами, иногда конкурируя с системами, находящимися под частным управлением.

RTGS и прочие расчетные системы за последние десятилетия увеличили время своей работы, однако лишь несколько систем работает на постоянной основе в режиме 24/7, необходимом для некоторых систем быстрых платежей. В ряде случаев системы RTGS были адаптированы к возможности

осуществления некоторых ограниченных функций в течение длительных периодов (например, для облегчения расчета в ночное время в деньгах центрального банка в интересах других систем с созданием предварительных резервов ликвидности). Начало работы системы RTGS, как правило, совпадает со временем начала работы финансовых рынков для проведения расчета операций. Когда система RTGS заканчивает работу, межбанковские платежные операции, как правило, не могут быть рассчитаны, при этом отсутствуют каналы для получения ликвидности под залоговое обеспечение со стороны центрального банка.

При использовании систем быстрых платежей, обеспечивающих конечные денежные средства получателю платежа в режиме 24/7, возникают вопросы, касающиеся услуг центрального банка и, в частности, возможных изменений операционного вмешательства со стороны центрального банка. Данные вопросы остаются актуальными, даже если центральный банк не является прямым участником систем розничных платежей, поскольку услуги, упомянутые выше (то есть окончательный расчет в денежных средствах центрального банка в системе RTGS или специализированной расчетной системе, а также механизм обеспечения ликвидностью), могут иметь важное значение для стабильной работы системы быстрых платежей.

В дополнение к типам услуг, предоставляемых центральным банком, критерии доступа к данным услугам также имеют значение для использования быстрых платежей. Центральным банкам может потребоваться проведение особого анализа влияния порядка доступа к счетам центрального банка и услугам на открытость использования систем быстрых платежей. В системе, которая предусматривает проведение расчета в денежных средствах центрального банка или требует оказания дополнительных услуг со стороны центрального банка (например, клиринга), более широкий прямой доступ к счетам центрального банка и услугам может обеспечить расширенное участие в обеспечении услуг быстрых платежей. В том случае, если данный подход является возможным на законных основаниях и соответствует политическим вопросам, он может способствовать усилению конкуренции. Однако такие изменения могут иметь последствия для других областей, включая потенциальный отказ банков от своей роли в качестве компаний, привлекающих вклады и предоставляющих платежные услуги, а также вопросов, касающихся регулирования небанков и надзора за ними. Обеспечение ассоциированного доступа со стороны небанков к счетам и услугам центрального банка представляется возможным в некоторых юрисдикциях, в которых, например банки, имеющие прямой доступ к счетам центрального банка, спонсируют проведение эффективных расчетов небанковских клиентов ППУ<sup>46</sup>.

Центральные банки стремятся анализировать различные уровни своего операционного участия, критерии доступа к данным услугам и потенциальные изменения, которые необходимо будет внести в собственные центробанковские системы для обеспечения данных уровней операционного участия, включая их затраты и преимущества. Для инициирования дискуссии по данному вопросу в следующий раздел включено описание нескольких упрощенных верхнеуровневых сценариев, которые отражают основные функции центральных банков в области обеспечения операционного сопровождения использования систем быстрых платежей.

## Подходы центральных банков к участию в системе быстрых платежей

Существуют разнообразные подходы к оценке уровня операционного сопровождения. Во-первых, центральный банк может принять решение не осуществлять никаких изменений в оказываемых услугах. Таким образом, система быстрых платежей будет опираться на уже действующие услуги (услуги, которые уже оказывались существующими розничными системами). В большинстве случаев под этим подразумевается расчет в системах быстрых платежей с использованием существующих возможно-

<sup>46</sup> Например, счет банка будет кредитован или дебетован на расчетные суммы услуги быстрых платежей и банк будет нести полную ответственность за управление своим счетом в центральном банке. Однако небанк может передать информацию о расчете непосредственно в центральный банк с согласия центрального банка и банка-кредитора в интересах проведения своевременных и эффективных расчетов.

стей, включая систему RTGS или существующую специализированную расчетную систему. Так называемые сценарии обычной практики бизнеса соответствуют оказанию расчетных услуг центральным банком в интересах системы быстрых платежей аналогично традиционным системам розничных платежей. Другие центральные банки предлагают операционное сопровождение более высокого уровня, что означает оказание в определенной степени ускоренных расчетных услуг, которые соответствуют особым требованиям системы быстрых платежей, но не вносят изменения в операционное время и функциональные характеристики систем центрального банка. Более высокий уровень операционного сопровождения может предусматривать оказание услуг в режиме 24/7 или возможность работы системы быстрых платежей в качестве системного оператора. В зависимости от существующих услуг центрального банка варианты, описанные выше, могут предусматривать внесение изменений в эти услуги. Центральные банки могут также анализировать свой подход к предоставлению ликвидности как часть общего операционного сопровождения, оказываемого расчетам в системах быстрых платежей<sup>47</sup>. Для полноты картины как потенциальный вариант можно рассматривать полное отсутствие участия центрального банка в регулировании систем быстрых платежей. В этом случае центральный банк не будет предоставлять услуги системам быстрых платежей. Данная система будет отличаться от типов услуг, которые обычно предоставляются существующим инфраструктурам розничных платежей. Она работает в полностью независимом режиме и осуществляет расчеты с привлечением денежных средств коммерческого банка<sup>48</sup>.

### Сценарий 1. «Обычная практика бизнеса»

В рамках данного сценария перед центральным банком стоит следующая задача – обеспечить системы быстрых платежей операционным сопровождением, которое используется системами розничных платежей без изменения операционного времени работы системы RTGS, а также других специализированных услуг по расчету или механизмов обеспечения ликвидности. Таким образом, система RTGS или иная специализированная расчетная система может обеспечивать окончательный расчет быстрых платежей аналогично с другими системами розничных платежей. Они также могут быть поставщиком ликвидности, но только в том случае, если операции осуществляет система RTGS или специализированная расчетная система.

Если система быстрых платежей применяет отложенные расчеты, вероятно, расчетные циклы будут ограничены операционным временем в течение рабочих дней. В выходные дни, банковские нерабочие дни и вне операционного времени чистые дебетовые позиции участников могут возрасти. Если система клиринга и расчета работает на основе предварительного финансирования или при наличии лимитов на чистые дебетовые позиции ППУ, платежи могут быть отклонены в том случае, если лимиты достигнуты вне обычного операционного времени, так как участники не будут иметь возможности доступа к дополнительным ликвидным средствам. В противном случае расчетные циклы вне обычного операционного времени могут быть рассчитаны с привлечением денежных средств коммерческого банка. Если система быстрых платежей осуществляет расчеты в режиме реального времени, в соответствии со сценарием требуется расчет с привлечением средств коммерческого банка в течение времени, когда система RTGS и иная специализированная система не работают.

Центральный банк может выбрать сценарий 1 по различным причинам. В ряде случаев центральные банки не видят необходимости вносить изменения в уже существующие операции, так как объем операций в системах быстрых платежей может быть небольшим, а следовательно, и финансовые риски, связанные с отложенным расчетом или с расчетом с привлечением средств коммерческого банка, являются незначительными.

<sup>47</sup> В зависимости от модели, используемой центральным банком, предоставление ликвидности в качестве кредитора в последней инстанции вне обычного операционного времени может также потребовать наличия услуг по залоговому обеспечению для использования залогового обеспечения в качестве гарантии под предоставляемые ликвидные средства. Этот вопрос должен рассматриваться в данном разделе каждый раз, когда рассматривается вопрос поставки ликвидных средств вне обычного операционного времени.

<sup>48</sup> Данная ситуация может иметь место в том случае, если закрытые системы представлены только поставщиками услуг быстрых платежей.

Данный подход может быть рассмотрен в качестве альтернативного решения, которое позволяет участникам отрасли приступить к реализации проекта системы быстрых платежей, предусматривающего удовлетворительное управление риском, но без внесения изменений в услуги центрального банка. Предполагается, что центральные банки будут изменять существующие операции в том случае, если этого потребует увеличивающийся объем систем быстрых платежей и связанных с ними рисков.

В Италии, например, система быстрых платежей Jiffy была реализована без внесения необходимых изменений в розничные системы клиринга и расчета или систему RTGS. Jiffy включает техническую платформу, к которой подключены все ППУ участников и обеспечивает мгновенный обмен сообщениями между участниками в интересах регистрации кредитовых/дебетовых позиций платежных операций. Это позволяет ППУ обеспечивать проведение быстрых кредитовых и дебетовых операций на текущих счетах конечных пользователей. Каждый быстрый платеж, таким образом, обрабатывается как обычный кредитный перевод (система кредитных переводов SEPA и система SCT) в течение первого доступного временного интервала. Фаза неттинга, работающая пакетами, и расчетная фаза, которая управляется любой из инфраструктур и платежных систем зоны действия SEPA, которые обеспечивают обработку кредитных переводов, осуществленных согласно европейским стандартам. Лимиты на максимальные суммы быстрых платежей, а также ограничения по рискам участников способствуют снижению кредитного риска, который возникает у участников в результате отложенного расчета.

В Индии также была рассмотрена возможность проведения быстрых платежей без необходимых изменений в операции центрального банка, но с учетом применения инструментов, чтобы адекватно управлять рисками. В Индии система IMPS осуществляет межбанковский расчет на отложенной нетто-основе в системе RTGS под управлением центрального банка, обеспечивающей различные циклы обработки в течение операционного времени системы RTGS. Обеспечение ликвидностью со стороны центрального банка имеет место только в течение времени работы системы RTGS. При операциях, проводимых в выходные и праздничные дни, когда система RTGS не работает, расчет осуществляется в следующий рабочий день. Однако уровень кредитного риска анализируется в ходе процесса управления им, включая механизм гарантирования расчета, который также определяет ограничения по рискам для участников.

## **Сценарий 2. «Умеренная поддержка»**

В этом сценарии центральный банк может предложить ограниченные функциональные услуги в системе RTGS или специализированной платежной системе для сопровождения расчета быстрых платежей вне обычного времени проведения операций. Центральный банк имеет возможность также предоставлять ликвидные средства, например путем определения правил, которые позволяют системе быстрых платежей или ее участникам использовать денежные средства центрального банка в интересах исполнения резервных требований в нерабочее время системы без существенного влияния на операции. Возможно внесение некоторых изменений во внутридневную ликвидность или ликвидность овернайт для использования участниками в системах быстрых платежей.

В связи с этим вероятно ограничение расчетных возможностей на счетах системы RTGS в ночное время и/или выходные дни. Данные возможности могут быть использованы для сопровождения циклов расчета систем быстрых платежей, которые используют отложенный нетто-расчет. Возможно также предоставление оператору системы быстрых платежей счетов (или возможно группы счетов участникам системы), на которых блокируются в течение ночи и в выходные дни ликвидные средства, привлеченные из центрального банка, в интересах гарантирования расчета; разрешения системе быстрых платежей (как с отложенным расчетом, так и с расчетом в режиме реального времени) работать самостоятельно в тот период, когда система RTGS не работает за счет зеркального отражения ликвидных средств, имеющихся на счетах системы RTGS или других счетах. Однако ликвидности, имеющейся в данных схемах, может быть недостаточно для гарантированного расчета операций, и центральный банк может создать механизм, предусматривающий в случае необходимости обеспечение дополнительными ликвидными средствами в ночное время и выходные дни. Данный сценарий допускает использование альтернатив, которые могут иметь различные степени сложности и уровни затрат.

Некоторые центральные банки останавливают свой выбор на сценарии 2, так как он позволяет контролировать риски, сокращать риски расчетов гораздо эффективнее, чем при сценарии 1. В частности, он может устранить кредитные риски в том случае, если поддерживается расчет в режиме реального времени между ППУ или если расчет предварительно финансируется с привлечением денежных средств центрального банка. Между тем возможно, что данный подход потребует небольших изменений и, следовательно, более низких затрат, связанных с услугами центрального банка, по сравнению с ниже приведенными сценариями 3 и 4.

Данный подход используется в Швеции. Национальный банк Швеции создал особый фидуциарный счет в системе RIX для компании Bankgirot (клиринговая палата), которая обслуживает систему быстрых платежей BiR. Система RIX является системой RTGS центрального банка<sup>49</sup>. Bankgirot регистрирует переводы, которые получает через системы RIX на соответствующем расчетном счете участника в системе BiR. Положительное сальдо фидуциарного счета обеспечивает представление ликвидности в системе BiR даже в случае закрытия системы RIX. Сумма денежных средств на расчетных счетах в системе BiR всегда равна и обеспечивается денежными средствами, привлеченными из центрального банка на фидуциарный счет в компании Bankgirot, который покрывает кредитный риск. Данная схема требует внесения некоторых изменений в систему центрального банка и в соглашение, которое подписывают все участники системы RIX.

### Сценарий 3. «24/7 RTGS, или особые расчетные услуги»

В рамках данного сценария центральный банк в своей юрисдикции предпринимает значительные усилия для обеспечения использования быстрых платежей и управления связанными с ними рисками. Он предусматривает применение расширенных операционных схем в отношении оказываемых платежных услуг, таких как увеличение операционного времени системы RTGS или создание особой платежной услуги, доступной в режиме 24/7, одновременно с использованием механизмов обеспечения ликвидными средствами для стабильной работы системы. Это может быть эффективное сопровождение расчетов быстрых платежей с привлечением денежных средств центрального банка как в режиме отложенного расчета, так и в режиме реального времени.

Центральные банки выбирают данный сценарий в случае существенных финансовых рисков, связанных с отложенным расчетом или расчетом с привлечением средств коммерческого банка (особенно в случае возможных увеличений объемов и сумм операций) или в случае, когда выступают в роли координатора объединения государственного и частного партнерств в интересах модернизации систем розничных платежей. Данный подход, возможно, предполагает капиталовложения в обновление и развитие систем и требует увеличения численности персонала центрального банка<sup>50</sup>.

Примером работы является Резервный банк Австралии, работающий в системе NPP и предпринимающий усилия в данной отрасли. Резервный банк Австралии внедрил в NPP систему «Услуги быстрого расчета» с целью осуществления расчета в режиме 24/7 и почти в режиме реального времени. Он также стал участником проекта использования инфраструктуры NPP с перспективой подключения своего департамента банковских операций.

<sup>49</sup> Bankgirot является клиринговой палатой, которой была выдана лицензия Органом по финансовому надзору Швеции. Система быстрых платежей BiR является официальной расчетной системой в соответствии с Директивой об окончательности расчета ЕС. Bankgirot осуществляет клиринг и рассчитывает операции BiR, однако не является участником операций. Эта компания предлагает расчетные счета банкам в интересах клиринга и расчета быстрых платежей. В качестве лицензированной клиринговой палаты Bankgirot является прямым участником системы RIX и, следовательно, имеет счета в Национальном банке Швеции. Один из этих фидуциарных счетов открыт в системе BiR с единственной целью обеспечения расчета операций быстрых платежей в режиме 24/7. Структура фидуциарного счета помогает обеспечить в случае наступления маловероятного события, связанного с банкротством Bankgirot или банка-участника, денежные средства участников находятся под защитой, а потенциальный риск, связанный с контрагентом в системе BiR, находится под контролем.

<sup>50</sup> Как было отмечено ранее, центральные банки постепенно продлевали ежедневное операционное время работы системы RTGS в интересах реагирования на вопросы рынка, хотя проведение операций в выходные дни, как правило, рассматривается в качестве новой разработки.

#### Сценарий 4. «Центральный банк как оператор систем быстрых платежей»

В этом сценарии центральный банк обеспечивает не только расчет, но и клиринг и предлагает максимальный уровень сопровождения быстрых платежей. Это предусматривает разработку особой клиринговой системы или клирингового модуля для быстрых платежей, которая работает на постоянной основе с системой RTGS. Кроме того, для расчета в режиме реального времени с привлечением денежных средств центрального банка он обеспечивает полный цикл операции за счет механизма поставки ликвидности. Данный сценарий является оптимальным для рынка, не способного работать с системами быстрых платежей, но при этом должен быть результатом коллективного решения заинтересованных лиц.

Данный сценарий реализуется в Мексике, где центральный банк провел изменения в системе SPEI собственной системы RTGS, которая принадлежит центральному банку, им регулируется и обслуживается и которая может быть использована в качестве системы быстрых платежей для конечных пользователей. Данный подход был выбран для продвижения систем электронных платежей с учетом потребностей конечных пользователей в системе быстрых межбанковских платежей. Дополнительным фактором явились возможности системы SPEI, которая может быть использована в интересах быстрых платежей. Банк Мексики, кроме того, внедрил механизм обеспечения ликвидностью для участников системы SPEI в режиме 24/7 (см. вставку 9).

#### Резюме сценариев

Вероятные последствия для каждого из четырех сценариев приведены в таблице 5, они приведены с позиции роста степени вовлечения центрального банка. Следует подчеркнуть, что эти сценарии представляют собой стилизованные примеры для использования в качестве иллюстрации. Реальная ситуация в каждой стране может отличаться, представляя собой комплекс вариантов для рассмотрения, а не ограниченный набор четких сценариев. Наиболее широкая вариативность альтернативных решений к применению заложена в сценарии 2.

Таблица 5. Резюме сценариев

Сценарий 1. «Обычная практика бизнеса»	Сценарий 2. «Умеренная поддержка»	Сценарий 3. «24/7 RTGS, или особые расчетные услуги»	Сценарий 4. «Центральный банк как оператор систем быстрых платежей»
Расчет с привлечением денежных средств центрального банка возможен только в рабочее время системы RTGS. В системах быстрых платежей с <b>отложенным</b> расчетом расчетные циклы могут быть ограничены операционным временем в течение дней недели; платежи могут быть отклонены при достижении обязательных чистых дебетовых лимитов, так как участники не имеют доступа к дополнительным ликвидным средствам. В платежных системах с расчетом в режиме <b>реального времени</b> требуется проведение расчета с привлечением средств коммерческого банка в нерабочее время системы RTGS	Ограниченные функциональные возможности могут быть использованы для осуществления расчета быстрых платежей вне обычного рабочего времени	Расчет в режиме реального времени с привлечением денежных средств центрального банка возможен в режиме 24/7. Дополнительная ликвидность может быть поставлена в любое время. <b>Может поддерживать как отложенный расчет, так и расчет в режиме реального времени</b>	
		Не требует обязательного создания новой системы, однако необходима значительная адаптация системы RTGS или специализированной расчетной системы.  Возможно создание новой системы	Требует значительной адаптации системы RTGS и разработки (или значительной адаптации) отдельной клиринговой инфраструктуры.  Возможно создание новой системы

Важно, что данные сценарии могут меняться по мере изменения участия центрального банка в системе быстрых платежей. Центральные банки могут участвовать в небольших проектах или на начальных этапах крупных проектов, однако по мере необходимости могут участвовать в случаях, когда один или несколько проектов будут набирать обороты. Например, в ЕС проект развития общеевропейской схемы для мгновенных платежей в евро находится в стадии реализации и определения степени операционного сопровождения со стороны центрального банка, поскольку Евросистема собирается начать и строго контролировать исследование с привлечением участников рынка в отношении необходимо-

сти перевода операционного времени работы на режим 24/7/365 для осуществления мгновенных платежей в режиме реального времени.

## Другие функции центральных банков

При проведении быстрых платежей центральным банкам приходится быть не только инициаторами изменений, наблюдателями и операторами в рамках своих традиционных ролей, но и выполнять другие функции. Некоторые из них – например ликвидными средствами вне обычного операционного времени – были представлены в предыдущем разделе, поскольку они были тесно переплетены с ролью оператора. В этом разделе кратко описаны другие возможные соображения, касающиеся быстрых платежей, которые, как правило, находятся в сфере компетенции центрального банка. Важность этих функций зависит от степени использования систем быстрых платежей и типов обрабатываемых платежей. Поскольку быстрые платежи применяются одновременно с наличными деньгами и прочими типами платежа и используются главным образом для операций с небольшими суммами, их влияние на финансовую стабильность, денежно-кредитную политику и управление резервами является незначительным.

### Влияние конкуренции со стороны быстрых платежей на наличные деньги

В большинстве стран КПРИ обеспечение наличными деньгами (монетами и банкнотами) является областью ответственности центрального банка или другого государственного органа. В частности, наличные деньги могут быть использованы быстро и с поставкой в режиме 24/7, хотя только в платежах шаговой доступности. В зависимости от относительных затрат, ограничений операций, удобства и варианта использования платежа, в ходе которых в настоящее время используются наличные деньги, могут быть отнесены к компетенции систем быстрых платежей.

Принимая во внимание, что многие платежи между физическими лицами (P2P) и большая часть платежей физическое лицо – юридическое лицо (P2B) относятся к категории розничных платежей и осуществляются наличными деньгами<sup>51</sup>, система быстрого платежа, нацеленная на выполнение этих задач, может сократить долю наличных денег на рынке, как это было с электронными платежами. В результате, несмотря на то что затраты центрального банка на изготовление и ввод в обращение банкнот могут в результате сокращаться, доходы от наращивания денежной массы (сеньоража) также будут падать. Более того, в случае если влияние быстрых платежей на использование наличных денег является значительным, экономия за счет диверсификации при их изготовлении и вводе в обращение может сокращаться при возрастании расходов на изготовление одной банкноты/монеты, воздействуя на их доступность и удобство использования, особенно в удаленных районах. Между тем платежные карты и прочие платежные инструменты также конкурируют с наличными деньгами, при этом возросшее влияние быстрых платежей на использование наличных денег может быть несколько меньшим по сравнению с общими изменениями, обусловленными конкуренцией со стороны других типов безналичных платежей. Таким образом, для рынка использование наличных денег становится менее удобным и более затратным в относительном выражении. Например, в недавнем отчете Национального банка Швеции было отмечено, что одним из основных вопросов, относящихся к данной тенденции, является увеличение числа торговых центров, которые отказываются принимать наличные платежи. Согласно

<sup>51</sup> Наличные деньги являются предпочтительным методом платежа для потребителей во всех семи юрисдикциях, которые являлись объектами обзора, что составляло от 46 до 82% операций: см.: J. Bagnall, D. Bounie, K. Huynh, A. Kosse, T. Schmidt, S. Schuh and H. Stix, "Consumer cash usage: a cross-country comparison with payment diary survey data", Federal Reserve Bank of Boston, Working Paper, no 14-4, May 2014. В анализе, проведенном Резервным банком Австралии, отмечается, что хотя наличные деньги остаются наиболее часто используемым методом, их доля в объеме операций домашних хозяйств в Австралии сократилась с 69% в 2007 году до 47% в 2013 году: см.: C. Ossolinski, T. Lam and D. Emery, "The changing way we pay: trends in consumer payments", Reserve Bank of Australia, Research Discussion Paper, no 5, June 2014.

оценкам отчета, в связи со снижением использования наличных платежей ожидается, что расходы на обработку наличности будут увеличиваться<sup>52</sup>.

### Влияние конкуренции со стороны быстрых платежей на систему RTGS

Необходимость внесения изменений в систему RTGS для облегчения использования быстрых платежей было рассмотрено ранее. Однако возможно обратное воздействие: успешное использование быстрых платежей может оказать влияние на систему RTGS различными путями.

Во многих странах система RTGS используется как вариант быстрых платежей, хотя при этом скорость гарантируется только для межбанковских расчетов, а доступность ограничена операционным временем работы системы, которое, как правило, не соответствует режиму 24/7. Даже если комиссионные сборы системы RTGS в большинстве юрисдикций сравнительно высоки для розничных платежей, многие системы RTGS обрабатывают значительные объемы клиентских платежей, многие из которых являются платежами на небольшие суммы в сравнении с межбанковскими платежами<sup>53</sup>. Это можно принять в качестве доказательства того, что для отдельных целей конечным пользователям нужны быстрые, безотзывные, окончательные платежи, при этом они готовы нести относительно высокие расходы на их использование.

Система быстрого платежа, адаптированная к типу платежей в настоящее время обрабатываемых в системе RTGS (например, относительно высокие лимиты по суммам, обслуживание вариантов использования межкорпоративных платежей (B2B) или платежей физическое лицо – юридическое лицо (P2B)), будет иметь дополнительные преимущества и высокую скорость сквозной обработки, то есть вне межбанковского расчета. Как следствие, значительная часть клиентских платежей, которые в настоящее время обрабатываются в системе RTGS, может быть передана в системы быстрых платежей при их доступности. В результате объем операций, обрабатываемых в системе RTGS, может сократиться, что, в свою очередь, окажет влияние на целевое возмещение расходов центрального банка или любой компании, работающей в системе. Данное сокращение может привести к увеличению сумм комиссий, взимаемых за сохраняющиеся межбанковские платежи или необходимость субсидирования системы RTGS.

Влияние может зависеть от модели расчета, которая избрана для использования в системе быстрых платежей. Например, система быстрых платежей, основанная на отложенном нетто-расчете, может способствовать перемещению большого количества операций из системы RTGS в систему быстрых платежей. Это не вызовет поступления дополнительных объемов в систему, кроме новых платежей для расчета многосторонних чистых дебетовых позиций между участниками в системе быстрых платежей. Влияние системы быстрых платежей, основанной на расчете в режиме реального времени, является менее очевидным, поскольку каждая операция может привести к расчету платежа в системе RTGS или особом модуле, созданном с этой целью. В связи с развитием технологий последовательный расчет операций быстрых платежей в системе RTGS может стать более эффективным с точки зрения затрат и привести к увеличению объемов. Преимущества и недостатки риска и эффективности системы отложенного нетто-расчета в сравнении с системой RTGS могут быть сопоставимы по мере увеличения объемов обработки в одной системе. Например, в структуре системы NPP Австралии в центральном банке предусмотрен алгоритм обработки каждой отдельной операции в режиме реального времени кру-

<sup>52</sup> B. Segendorf and A. Wilbe, "Does cash have any future as legal tender?", Riksbank Economic Commentary, no 9, 2014. В аналогичном исследовании Резервного банка Австралии отмечено, что, несмотря на то что наличные деньги остаются одним из наименее затратных методов платежей в торговых центрах, прогнозируемые ресурсные затраты на наличные операции в Австралии увеличились с 2006 по 2013 год с 0.37 до 0.48 доллара в расчете на среднюю сумму операции, что свидетельствует о снижении использования наличных денег: см.: C. Stewart, I. Chan, C. Ossolinski, D. Halperin and P. Ryan "The evolution of payment costs in Australia", Reserve Bank of Australia, Research Discussion Paper, no 14, December 2014.

<sup>53</sup> Например, в 2014 году в Канаде почти 61% платежей в системе крупных переводов было осуществлено на суммы менее 50 000 канадских долларов. В 2013 году средняя сумма системы электронных платежей Fedwire составила приблизительно 19 900 долларов США: см.: *Assessment of Compliance with the Core Principles for Systemically Important Payment Systems*, Federal Reserve Board, 2014. В Великобритании в 2015 году средняя сумма платежа в системе CHAPS составляла £7000: см.: *CHAPS Statistics*, CHAPS, 2016.

глосуточно, с учетом того факта, что система расчета быстрых платежей Резервного банка Австралии создана для расчета в режиме реального времени даже вне обычного операционного времени.

### **Влияние на денежно-кредитную политику и финансовую стабильность**

Общее влияние систем быстрых платежей на денежно-кредитную политику и финансовую стабильность зависит от их относительного значения для расширенной платежной системы. Объем, сумма и проектные решения, включая контроль рисков, являются важными вопросами. Влияние данного типа систем будет находиться под контролем до тех пор, пока система быстрых платежей будет ограничена суммами розничных платежей. Однако будет полезным проконсультироваться с соответствующими экспертами по вопросам денежно-кредитной политики и текущего анализа окончательной структуры системы во избежание нежелательных последствий для денежно-кредитной политики.

Большинство центральных банков КПРИ обязаны выполнять резервные требования, при этом на суммы на счетах, предназначенные для удовлетворения этих требований, как правило, начисляются проценты (по крайней мере частично). Кроме того, суммы, размещенные на счетах для удовлетворения резервных требований, как правило, оцениваются на основе сальдо банковских счетов на конец рабочего дня, которые открыты в книгах соответствующего центрального банка. Большинство систем быстрых платежей не требует от участвующих банков открытия особого счета для расчета быстрых платежей, поскольку расчет осуществляется на счетах системы RTGS или других существующих расчетных счетах. В результате, так как быстрые платежи осуществляются в режиме 24/7, как минимум начало и конец даты валютирования могут быть четко определены для имеющихся счетов центрального банка, используемых для расчета быстрых платежей или исполнения резервных требований. Кроме того, центральным банкам необходимо проанализировать правила и процессы управления резервами в случае осуществления операций на постоянной основе, включая выходные дни. Помимо этого, центральным банкам может потребоваться проведение анализа процедуры и требований, которых необходимо применить в связи с тем, что суммы резервов на счетах банков могут изменяться даже в нерабочее время.

Некоторые центральные банки КПРИ (например, Австралии, Канады и Швеции) не устанавливают резервных требований, однако прямые участники системы RTGS или другой платежной системы могут хранить денежные средства овернайт на расчетных счетах. Данные счета не могут иметь отрицательное сальдо (то есть учреждения обязаны осуществить заимствования по ставке рефинансирования или возможно более высокой ставке для покрытия любого дефицита и гарантирования окончательного расчета). Кроме того, системе быстрого платежа, работающей в режиме 24/7, потребуется модернизация инструментов прогнозирования и управления ликвидностью с целью обеспечения влияния этих видов деятельности на услуги быстрых платежей. Вследствие этого влияние быстрых платежей на проведение денежно-кредитной политики и общую ликвидность банковской системы может способствовать возникновению неопределенностей для участников и центральных банков, и эти неопределенности должны быть проанализированы.

Центральным банкам потребуется также проанализировать, каким образом новые методы расчета или системы будут влиять на спрос или предложение депозитов, которые депозитарные учреждения размещают на счетах центральных банков, что потребует корректировки схемы денежно-кредитной политики. С точки зрения предложения, в случае если расчетная система потребует от депозитарного учреждения перевести денежные средства на отдельный счет компании, данные переводы могут способствовать увеличению волатильности в балансе резервов в конце операционного дня. Данная волатильность в предложении резервов может быть серьезной проблемой для денежно-кредитной политики, особенно для центральных банков, которые предусматривают проведение тщательного контроля исполнения резервных требований для достижения целевой процентной ставки<sup>54</sup>.

<sup>54</sup> Риск волатильности процентных ставок, что не будет проблемой для «плоской» системы реализации денежно-кредитной политики. «Плоская» система осуществления денежно-кредитной политики представляет собой систему, в которой резервы обеспечиваются избыточно и перебивают низкий уровень спроса на резервы.

С точки зрения спроса, механизмы, лежащие в основе системы быстрых платежей, в частности расчет между ППУ, могут взаимодействовать с операциями банков на межбанковских рынках и изменять спрос на резервы в течение дня. Например, один из вопросов заключается в том, что если учреждение рассчитывает, что его резервный счет будет опустошен в результате проведения расчетных операций, которые совершаются после завершения работы, то учреждению потребуется иметь более крупные суммы на счетах при закрытии системы за счет возможного увеличения агрегированного структурного спроса на резервы. Другим вопросом являются потоки быстрых платежей, которые с трудом поддаются прогнозу и могут привести к волатильности денежного рынка. Более того, в некоторых ситуациях потребности в привлечении дополнительного залогового обеспечения могут влиять на ликвидность и доходность ценных бумаг, которые приняты в качестве обеспечения быстрых платежей. Для разрешения этих вопросов банки, которые постоянно заботятся об уровне и временном графике финансирования обязательств, могут стремиться иметь на своих счетах крупные суммы, которые сыграют роль буфера по отношению к волатильности. В принципе, соглашения между ППУ могут быть предусмотрены также для обеспечения стабильности потоков денежных средств при проведении расчетов или в период между расчетом систем быстрых платежей и другими системами.

Центральные банки также имеют в своем распоряжении ряд средств для ограничения волатильности в случае ее появления. Например, степень данной волатильности может зависеть от политик центрального банка, касающихся поставки внутрисуточного ликвидности и возможного кредита овернайт. Кроме того, время расчета и его взаимосвязь со временем отсечки в конце рабочего дня могут иметь решающее значение для сокращения возможной волатильности на денежных рынках.

Таким образом, платежи и расчеты систем быстрых платежей занимают достаточно скромное место в потоке платежей и расчетов, которые регулярно обрабатываются в платежных системах и присутствуют на соответствующих рынках, но негативных монетарных последствий не происходит. Необходимо тщательное конструирование и точное управление со стороны ППУ, работающих с операторами систем быстрых платежей, с привлечением аналитиков и экспертов в области управления казначейства и другого компетентного персонала с целью недопущения недостатков в управлении резервами и монетарными вопросами и во избежание нежелательных последствий. Данные усилия особенно важны, если разработка структуры, операционные условия или монетарные соглашения являются уникальными для юрисдикции. Центральные банки могут также играть важную роль в мониторинге и анализе схем платежей и расчетов и потоков систем быстрых платежей, а также их влияния на рынки. При необходимости центральные банки могут также предусмотреть привлечение ППУ и операторов систем быстрых платежей к диалогу об управлении резервами и монетарными вопросами.

Проблемы, которые могут вызвать последствия для финансовой стабильности, были обозначены в главе 4. В частности, в любой платежной системе риски, особенно финансовый и операционный, должны находиться под строгим контролем в интересах предупреждения или уменьшения воздействия банкротств участников или операционных вопросов. Управление риском особенно важно при переходе на режим работы 24/7 и с учетом скорости обработки платежей. Кроме того, успешная система будет расширяться в области масштаба покрытия с точки зрения ППУ и конечных пользователей. Если растет количество случаев использования, объемов и сумм, то это позволит этой системе занять центральное место в финансовой системе и даже приобрести системное значение.

Системы быстрых платежей взаимосвязаны с другими, часто системообразующими, инфраструктурами финансового рынка, такими как расчетные компании или компании, работающие в сфере залогового обеспечения. Трансграничные платежи могут способствовать возникновению проблем, связанных с взаимозависимостью инфраструктур в других юрисдикциях, что может иметь последствия для финансовой стабильности.

При отсутствии соответствующих мер по управлению риском для предупреждения или уменьшения этих проблем остановка в работе крупной системы быстрых платежей или выхода системы из строя может быстро привести к серьезным последствиям в масштабе всей финансовой системы и реального сектора экономики. Даже кратковременная проблема способна подорвать доверие к самой системе или всей платежной системе в целом. Управление риском, таким образом, должно постоянно оце-

ниваться и совершенствоваться, чтобы соответствовать растущей значимости системы. В связи с этим необходимо провести расширенный стратегический анализ для принятия более высоких стандартов по рискам, которые соответствуют современным рискам и перспективам стремительного роста объемов платежей и темпов централизации услуг. Кроме того, должны быть проанализированы последствия планов восстановления и финансового оздоровления и инструментов с учетом характера работы системы быстрых платежей в режиме 24/7.

Расчет в системе быстрых платежей вне центрального банка может также иметь последствия для финансовой стабильности. Например, возможность перехода платежей из системы RTGS под управлением центрального банка в систему быстрых платежей вне центрального банка может привести к проблемам в данной области. Некоторые платежи, такие как межбанковские переводы крупных сумм, которые с точки зрения финансовой стабильности должны быть осуществлены с привлечением денежных средств центрального банка, могут быть проведены с привлечением денежных средств коммерческого банка, что при прочих равных условиях будет способствовать увеличению финансового риска, что может привести к возникновению проблем в области финансовой стабильности.

С другой стороны, в некоторых случаях возможность осуществления срочных платежей вне системы RTGS центрального банка может оказать позитивное влияние на финансовую стабильность. Крупные банки, которые работают в режиме 24/7, и в том случае, если банки имеют возможность осуществлять некоторые крупные платежи вне обычного операционного времени системы RTGS центрального банка, имеют возможность управлять некоторыми рисками (например, операционным и финансовым), в особенности вне обычного операционного времени.

Общее влияние системы быстрых платежей на денежно-кредитную политику и финансовую стабильность будет зависеть от важности данных и других условий в юрисдикции. Данное влияние будет находиться под контролем до тех пор, пока система быстрых платежей ограничена розничными платежами на небольшие суммы. Большинство центральных банков полагают, что влияние системы быстрых платежей на денежно-кредитную политику и финансовую стабильность ограничено во времени.

## ВЫВОДЫ

В последние десятилетия на рынке розничных платежей появились существенные инновации в юрисдикциях КПРИ. Повышение скорости и удобства для конечных пользователей розничных платежей является одной из областей, где появляются заметные нововведения – это происходит и в юрисдикциях КПРИ, и других регионах. Кроме того, в ряде юрисдикций КПРИ существуют системы, схемы и услуги, предназначенные для быстрых розничных платежей для конечных пользователей, а инициативы и предложения, появляющиеся в различных юрисдикциях, свидетельствуют о продолжении тенденции развития систем быстрых платежей.

Примеры, рассмотренные в настоящем отчете, показали, что использование систем быстрых платежей значительно отличается в юрисдикциях. Эти различия будут увеличиваться по мере возникновения новых систем, что обуславливается различными условиями, потребностями, частными и государственными задачами в юрисдикциях. Системы быстрых платежей развиваются за счет достижений в информационных технологиях, снижения затрат и изменений в ожиданиях конечных пользователей в отношении быстрой поставки какого-либо информационного контента, включая платежи. Таким образом, для многих юрисдикций быстрые платежи отличаются относительной новизной для конечных пользователей, ППУ и компетентных органов. Со временем опыт использования современных и перспективных систем быстрых платежей вместе с дополнительными исследованиями и аналитикой позволят предоставить участникам отрасли и лицам, определяющим политику, информацию о важности и последствиях различных функций и моделей реализации.

В заключение, в то время как могут существовать барьеры для реализации, быстрые платежи имеют потенциал обеспечивать преимущества для конечных пользователей, участников отрасли и общества, что, в свою очередь, является стимулом к внедрению и использованию главным образом для исполнения в короткие сроки чувствительных по времени платежей. Использование системы быстрых платежей может инициировать модернизацию всей платежной инфраструктуры страны. В то же время быстрые платежи могут сопровождаться некоторыми рисками, которые подлежат соответствующему контролю. Опыт показывает, что данные проблемы решаются в большей части юрисдикций, а практика управления этими рисками может накапливаться по мере роста объемов быстрых платежей. Появление значимых инноваций на рынке, таких как распространение мобильных технологий, может оказывать значительное влияние на развитие быстрых платежей, а также способно оказывать влияние на спрос и предложение платежей с увеличенной скоростью и удобством, а также может сформировать более широкое видение обновления и модернизации платежной системы юрисдикции. Сложности с использованием систем быстрых платежей вызывают необходимость изучения 1) вопросов координации усилий различных участников и 2) принятия долгосрочного стратегического плана. Центральные банки и другие компетентные органы могут играть важную роль в координации усилий участников отрасли, а также в стимулировании и облегчении процессов внедрения услуг.

## ПРИЛОЖЕНИЯ

### Приложение 1. Функции центральных банков в платежной системе

Центральные банки заинтересованы в наличии надежной и эффективной системы розничных платежей, что обусловлено ключевой ролью этих платежей в финансовой системе и реальной экономике. Поэтому центральные банки всегда активно участвовали в работе над различными направлениями данной области. Несмотря на то что обязанности и полномочия центральных банков в отношении розничных платежей различаются в зависимости от юрисдикции, данные обязанности, как правило, выполняются в рамках традиционной роли, которую играют центральные банки в отношении платежных систем: как инициаторы изменений, наблюдатели или операторы. В таблице А представлены функции различных центральных банков КПРИ.

Таблица А

Функции центральных банков в платежной системе

	Оказание банковских услуг	Оказание расчетных услуг	Клиринг	Наблюдение за платежной системой	Инициатор быстрых платежей
Австралия	√	√		√	√
Бельгия		√		√	√
Бразилия		√		√	√
Канада	√	√		√	√
Китай	√	√	√	√	√
ЕЦБ	√	√		√	√
Франция		√		√	√
Германия	√	√	√	√	√
Гонконг		√	√	√	√
Индия	√	√	√	√	√
Италия	√	√	√	√	√
Япония	√	√		√	√
Южная Корея	√	√	√	√	√
Мексика	√	√	√	√	√
Нидерланды	√	√		√	√
Россия	√	√	√	√	√
Саудовская Аравия	√	√	√	√	√
Сингапур	√	√		√	√
ЮАР	√	√		√	√
Швеция		√		√	√
Швейцария <sup>1</sup>	√	√		√	√
Турция	√	√	√	√	
Великобритания	√	√	√	√	
США	√	√	√	√	√

<sup>1</sup> Система RTGS, SIC управляется Национальным банком Швейцарии компанией SIX Interbank Clearing Ltd (SIC).

## Функция инициатора

В качестве инициатора изменений центральные банки во взаимодействии с другими заинтересованными лицами и компетентными органами могут использовать свое влияние, знания и аналитику для достижения желаемых результатов в области государственной политики. Данная функция менее формализована по сравнению с наблюдением, но может эффективно дополнять ее. Во многих юрисдикциях инициатива центрального банка может столкнуться с сомнениями, что надежные, эффективные и доступные услуги розничных систем должны работать на всей территории юрисдикции, а также сомнениями в отношении стабильной работы платежной системы и системы денежно-кредитной политики. Данная функция может способствовать достижению особых целей, связанных с дальнейшей интеграцией рынка платежей, путем использования общих стандартов или расширения доступности финансовых услуг за счет обеспечения быстрых и доступных безналичных решений. В других юрисдикциях развитием услуг и инфраструктуры розничных платежей в основном занимаются коммерческие структуры, что свидетельствует о различиях в полномочиях и поставленных государственных задачах центрального банка. В таких юрисдикциях функция инициатора может быть основной для центрального банка при иницировании использования быстрых платежей.

## Функция наблюдателя

Как было определено в публикации КПРИ «Глоссарий терминов, используемых в платежных и расчетных системах»: «...наблюдение за платежной системой – это функция центрального банка, которая направлена на решение задач надежности и эффективности существующих и планируемых систем, обеспечивается путем мониторинга систем, их оценки с учетом этих целей и, при необходимости, стимулированием к проведению модернизации».

## Функция оператора

Как было отмечено в главе 5.2, центральные банки, как правило, являются операторами основной инфраструктуры платежей крупными суммами в каждой юрисдикции: платежная система валового расчета в режиме реального времени (за рамками системы RTGS). Кроме того, центральные банки могут предоставить и другие типы специализированного расчетного обслуживания (за рамками системы RTGS). Они также предоставляют единственные расчетные активы с нулевым риском (денежные средства центрального банка) и, как правило, создают и обеспечивают механизмы, генерирующие внутридневную ликвидность (обычно под залоговое обеспечение или по определенной стоимости) для плавной обработки платежей, в частности, в системе RTGS и соответствующих системах (см. таблицу Б). Центральные банки могут также поставлять ликвидные средства в срочном порядке, выступая в качестве кредиторов в последней инстанции в том случае, если для исполнения платежа требуются дополнительные ликвидные средства. Данные услуги могут быть тесно связаны, так как денежные средства центрального банка используются как расчетный актив в системе RTGS (или других системах), а поставка дополнительной ликвидности, такой как внутридневной кредит, может быть осуществлена через каналы системы данного типа.

Таблица Б

## Обеспечение внутридневной ликвидностью (в обычных условиях)

	Репо	Обеспечение под залог	Обеспечение без залога
Австралия	√		
Бельгия		√	
Бразилия	√		
Канада	√	√	
Китай <sup>1</sup>	√	√	
ЦБ евросистемы		√	
Франция		√	
Германия		√	
Гонконг	√		
Индия	√		
Италия		√	
Япония		√	
Южная Корея	√	√	
Мексика	√	√	
Нидерланды		√	
Россия		√	
Саудовская Аравия	√	√	
Сингапур	√		
ЮАР		√	
Швеция		√	
Швейцария	√		
Турция		√	
Великобритания	√	√	
США <sup>2</sup>		√	√

<sup>1</sup> Операции репо могут проводиться в системе RTGS, а не в системах быстрых платежей.

<sup>2</sup> Внутридневной кредит, предоставляемый квалифицированному депозитарному учреждению, является лимитированным, а на любой не обеспеченный залогом внутридневной кредит также начисляется комиссия.

## Приложение 2. Итоговая аналитическая информация

Таблица А

### Общая информация о существующих системах быстрых платежей в странах КПРИ<sup>1</sup>

Страна	Система	Адаптир./ создана <sup>2</sup>	Год <sup>3</sup>	Скорость получателя платежа <sup>4</sup> (сек.)	Оператор	Регулятор
Южная Корея	Electronic Banking System (EBS)	A	2001	1–2	Комиссия по справедливой торговле (KFTC)	Банк Кореи
ЮАР	Real-Time Clearing (RTC)	A	2006	0–60	Резервный банк ЮАР	Резервный банк ЮАР
Южная Корея	CD/ATM System	A	2007 <sup>5</sup>	1–2	Комиссия по справедливой торговле (KFTC)	Банк Кореи
Великобритания	Faster Payments Service (FPS)	B	2008	0–120	схема быстрых платежей	Банк Англии и регулятор платежных систем
Китай	Internet Banking Payment System (IBPS)	B	2010	0–20	Народный банк Китая	Народный банк Китая
Индия	IBPS	B	2010	0–30	НПК Индии (NPCI)	Резервный банк Индии
Швеция	BiR/Swish	B	2012	1–2	Bankgirot	Финансовая инспекция
Турция	BKM Express	B	2013	0–30	BKM	Центральный банк Турецкой Республики и Агентство банковского регулирования и надзора
Италия	Jiffy – Cash in a flash (Jiffy)	B	2014	2–3	SIA	Банк Италии
Сингапур	Fast And Secure Transfers (FAST)	B	2014	около 15 <sup>6</sup>	банковские электронные услуги	Валютное управление Сингапура
Швейцария	Twint <sup>7</sup>	B	2015	2–3	Twint	FINMA
Мексика	SPEI	A	2015 <sup>8</sup>	0–60 <sup>9</sup>	Банк Мексики	Банк Мексики

<sup>1</sup> В таблице представлены платежи, соответствующие определению быстрых платежей данного отчета (см. раздел 1.1).

<sup>2</sup> А – имеющаяся система, адаптированная или обновленная для быстрых платежей; В – вновь созданная система быстрых платежей.

<sup>3</sup> Год соответствует году выхода системы быстрых платежей на полную мощность, включая режим обслуживания почти 24/7.

<sup>4</sup> Типовое время между началом платежа и поставкой средств получателю платежа в случае успешного проведения операции.

<sup>5</sup> Система CD/ATM обеспечивает платежи почти в режиме реального времени с 1988 года с проведением операций почти в режиме 24/7 (00:05-23:55) с 2007 года.

<sup>6</sup> Оценочное время между началом платежа и получением денежных средств банками в случае успешного проведения операции в системе FAST, а не время сквозной обработки с точки зрения получателя платежа.

<sup>7</sup> Во время публикации проходило слияние двух поставщиков Швейцарии – Twint и Paymit. После слияния характеристики новой услуги (планируемое название Twint) не опубликованы. Следовательно, все ссылки на Twint отражают состояние системы Twint и/или Paymit по состоянию на конец сентября 2016 года.

<sup>8</sup> Система SPEI приступила к проведению платежей почти в режиме реального времени в 2004 году, с операциями в режиме 21/7 для мобильных платежей – с марта 2015 года и в режиме 24/7 – с ноября 2015 года.

<sup>9</sup> 0–15 секунд для мобильных платежей; 0–60 секунд для других платежей в сети Интернет.

Таблица Б

## Современные каналы доступа и обеспечения функциональности

Страна	Система	Современные каналы доступа				Современные каналы обеспечения функциональности (например, информация для идентификации получателя платежа)		
		онлайн <sup>1</sup>	мобильный <sup>2</sup>	физические каналы <sup>3</sup>	прочие	банковский счет	номер мобильного телефона	прочие
Южная Корея	EBS	√	√		IVR <sup>4</sup>	√		
ЮАР	RTC	√	√	√		√	√	клиринговый счет филиала банка и платежные реквизиты
Южная Корея	CD/ATM System			√		√		
Великобритания	FPS	√	√	√	телефон	√	√	
Китай	IBPS	√	√	√		√		
Индия	IMPS	√	√	√	IVR <sup>4</sup>	√	√ <sup>5</sup>	Aadhaar (биометрический идентификационный номер)
Швеция	BiR/Swish		√			√	√	прокси-номер для операций и благотворительности для замещения мобильного номера
Турция	BKM Express		√				√	
Италия	Jiffy	√	√				√	
Сингапур	FAST	√	√	√		√	√ <sup>6</sup>	национальный регистрационный идентификационный номер и уникальный номер компании <sup>6</sup>
Швейцария	Twint		√				√	
Мексика	SPEI	√	√ <sup>7</sup>	√ <sup>8</sup>		√	√	номер дебетовой карты

<sup>1</sup> К онлайн-устройствам относятся домашние или офисные компьютеры, которые обеспечивают доступ к банковским услугам по сети Интернет.

<sup>2</sup> К мобильным устройствам относятся мобильные банковские операции, мобильные кошельки и мобильные платежи, которые могут быть совершены с использованием СМС-сообщений, USSDs или приложений.

<sup>3</sup> К физическим каналам относятся, например банковские филиалы, банкоматы и банковские агенты.

<sup>4</sup> Интерактивное голосовое управление (система предварительно записанных голосовых сообщений колл-центра) по мобильному и/или стационарному телефону.

<sup>5</sup> Номер мобильного телефона используется только в комбинации с отдельным идентификатором (MMID), который получают клиенты самостоятельно или при регистрации мобильных банковских услуг в банках.

<sup>6</sup> Мобильный номер, национальный идентификационный номер и уникальный номер компании были введены для обеспечения операций системы FAST в середине 2017 года.

<sup>7</sup> Не применяется для мобильных кошельков.

<sup>8</sup> Банковские филиалы и один банковский оператор банкоматов разрешает своим клиентам проводить операции в системе SPEI.

Таблица В

## Схема участия в клиринге и расчете

Страна	Система	Банки <sup>1</sup>				Небанки <sup>1</sup>	
		Участие в клиринге	Участие в расчете	Прямое	Ассоциир.	Прямое	Ассоциир.
Южная Корея	EBS	√	√	√	√	√	√
ЮАР	RTC	√					
Южная Корея	CD/ATM System	√	√	√	√	√	√
Великобритания	FPS	√			√	√	√
Китай	IBPS	√			√		
Индия	IMPS	√			√	√	√
Швеция	BiR/Swish	√	√			√	
Турция	BKM Express	√					
Италия	Jiffy	√	√	√	√		√
Сингапур	FAST	√					
Швейцария	Twint	√					
Мексика	SPEI <sup>2</sup>	√					

<sup>1</sup> Термин «банки» обозначает банки и прочие финансовые учреждения, которые привлекают денежные средства во вклады. Термин «небанки» обозначает любую компанию, которая оказывает услуги розничных платежей, основные операции которой не связаны с привлечением денежных средств населения во вклады и их использованием в кредитных операциях.

<sup>2</sup> Система SPEI в Мексике является исключением, она разрешает прямое участие как систем клиринга, так и расчета для небанковских участников.

Таблица Г

## Модель расчета между ППУ

Страна	Система	Модель расчета между ППУ	Количество расчетных пакетов в день <sup>1</sup>	
			Обычное операционное время	Вне обычного операционного времени
Южная Корея	EBS	нетто отложен.	1	0
ЮАР	RTC	брутто отложен.	3	4, 2 или 1 <sup>2</sup>
Южная Корея	CD/ATM System	нетто отложен.	1	0
Великобритания	FPS	нетто отложен.	3	0
Китай	IBPS	нетто отложен.	6	0
Индия	IMPS	нетто отложен	4	0
Швеция	BiR/Swish	реальное время	-	-
Турция	BKM Express	нетто отложен.	1	0
Италия	Jiffy	нетто отложен.	5 <sup>3</sup>	1/2 <sup>3</sup>
Сингапур	FAST	нетто отложен.	2	0
Швеция	Twint	нетто отложен.	1	0
Мексика	SPEI	реальное время	несколько пакетов (каждые три сек. или каждый раз более 300 платежей, из которых исполняется первый)	несколько пакетов (каждые три сек. или каждый раз, когда в очереди более 300 платежей, из которых исполняется первый)

<sup>1</sup> N/A означает «не применяется».

<sup>2</sup> Четыре раза в будние дни, два раза по субботам и один раз по воскресеньям и праздничным дням.

<sup>3</sup> Jiffy базируется на SCT и, следовательно, клиринг и расчет платежа могут быть осуществлены с помощью любого механизма клиринга и расчетов CSM в рамках SEPA. Фактическое количество пакетов платежей зависит от дизайна каждой CSM. Это относится к итальянским CSM и европейским CSM STEP2.

Таблица Д

## Модель расчета между ППУ и меры по снижению риска

Страна	Система	Меры по снижению риска <sup>1</sup>		
		Лимиты операций клиентов <sup>2</sup>	Лимиты дебетовой нетто-позиции участников	Ликвидность/залог обеспечение <sup>3</sup>
Южная Корея	EBS	1 млрд корейских вон на операцию	по усмотрению участников	В, С
ЮАР	RTC	5 млн. рандов ЮАР в обычное операционное время; 250 000 рандов в период с 16:00 до 00:00	N/A	А, С
Южная Корея	CD/ATM System	6 млн корейских вон на операцию; 30 млн корейских вон в день	по усмотрению участников	В, С
Великобритания	FPS	250 000 ф. ст.	да, схема ограничивает дебет. нетто-позицию	А
Китай	IBPS	50 000 юаней	по усмотрению участников	А
Индия	IMPS	200 000 инд. рупий; 5 000 инд. рупий для операций с помощью СМС или USSDs	да, определена НПК Индии	В, С
Швеция	BiR/Swish	BiR: нет, Swish: 150 000 шв. крон	N/A	N/A
Турция	BKM Express	250 лир на операцию; 2000 лир в день	N/A	N/A
Италия	Jiffy	по усмотрению участников	по усмотрению участников	N/A <sup>4</sup>
Сингапур	FAST	50 000 сингапур. долларов	по усмотрению участников	А
Швейцария	Twint	1000 шв. фр. в месяц и 5000 в год для платежей между физлицами (P2P) <sup>5</sup>	по усмотрению участников	N/A
Мексика	SPEI	по усмотрению участников	N/A	N/A

<sup>1</sup> N/A означает «не применяется».

<sup>2</sup> Как установлено правилами поставщика, в большинстве систем участники могут определять свои лимиты для клиентов.

<sup>3</sup> А – полностью предварительно финансируется наличными; В – частичное обеспечение денежными средствами или ценными бумагами; С – соглашения о разделении убытков.

<sup>4</sup> Система Jiffy не предусматривает дополнительные меры по управлению рисками (частично лимиты на операции клиентов и ограничения дебетовых нетто-позиций участников) кроме тех, что уже предусмотрены в системе SCT решением Единой зоны платежей в евро (SEPA), которое соответствует системе CSM, выбранной ППУ.

<sup>5</sup> Для нерезидентов Швейцарии лимиты операций составляют 500 швейцарских франков в месяц и 3000 швейцарских франков в год. Различные лимиты могут применяться к платежам между физическими лицами и компанией.

Таблица Е

Информация о внедрении быстрых платежей в странах КПРИ<sup>1</sup>

Страна/регион	Система	Адаптированная или созданная <sup>2</sup>	Год <sup>3</sup>	Предлагаемые каналы доступа				Предлагаемые средства обеспечения функциональности				Предлагаемая модель расчета между ППУ
				онлайн <sup>4</sup>	мобильный <sup>5</sup>	физические каналы <sup>6</sup>	прочие	номер банковского счета	номер мобильного телефона	другие		
Австралия	New Payments Platform (NPP)	B	2017	√	√			√				реальное время
ЕЕПП (SEPA)	различные системы, основанные на системе кредитных переводов SEPA, включая SCTInst		2017	TBD	TBD	TBD	TBD				TBD	TBD
Нидерланды	Instant Payments	B	2019	√	√							
Бельгия	Instant Payments	B	TBD	TBD	TBD	TBD	TBD				TBD	отлож. нетто
Саудовская Аравия	Future Ready ACH (FR-ACH)	B	2017/2018	√	√	√		√		√	√	отлож. нетто
Гонконг	TBD (название будет определено позже)	B	2018	√	√	√		√		√	√	реальное время
Япония	система телекоммуникационной информации Zengin	A	2018	√	√	√					TBD	отлож. нетто
США	TBD	TBD	TBD	TBD	TBD	TBD	TBD	TBD	TBD	TBD	TBD	TBD

<sup>1</sup> В таблице TBD – системы быстрых платежей, которые не были доведены до конца заинтересованными лицами и компетентными органами.

<sup>2</sup> A – современная система или обновленная для проведения быстрых платежей; B – вновь созданная система для быстрых платежей.

<sup>3</sup> Год предлагаемого ввода в эксплуатацию.

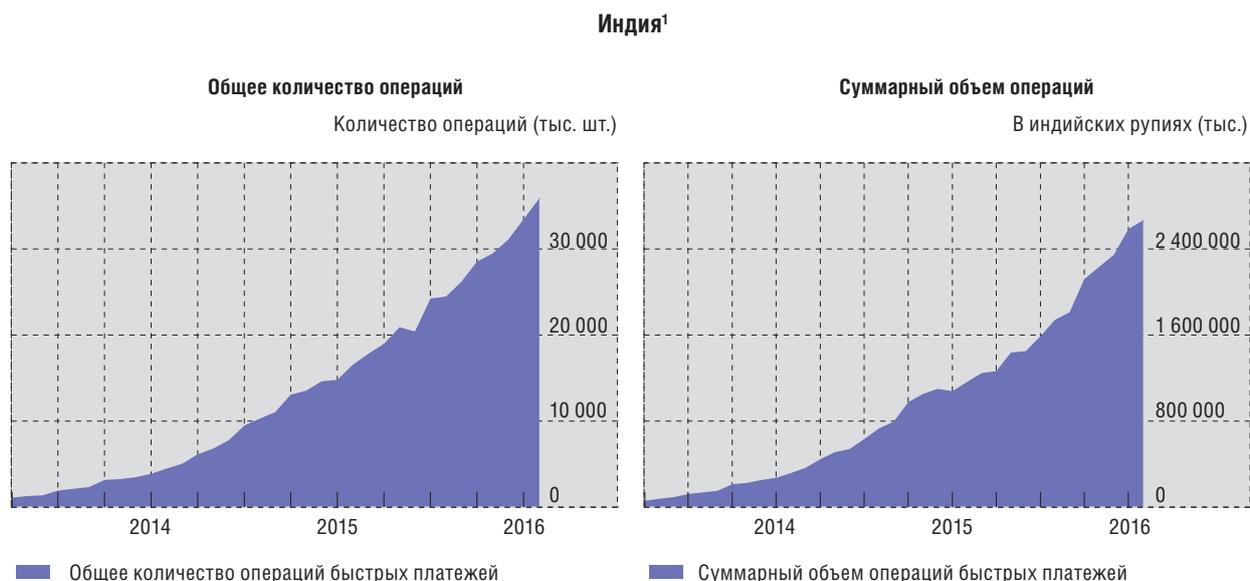
<sup>4</sup> Онлайн – стационарные домашние или офисные компьютеры, которые обеспечивают проведение банковских операций в сети Интернет.

<sup>5</sup> Мобильный – мобильный банкинг, мобильные кошельки и мобильные платежи, которые могут быть совершены с использованием СМС-сообщений, USSDs или приложений.

<sup>6</sup> К физическим каналам относятся, например банковские филиалы, банкоматы и банковские агенты.

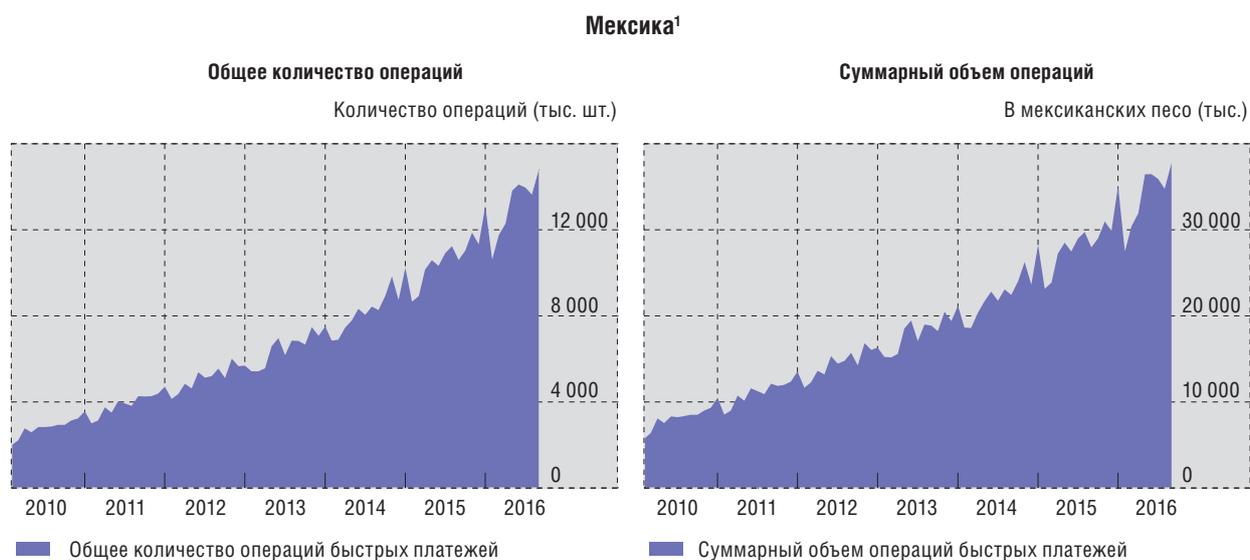
### Приложение 3. Количество и суммарные объемы операций быстрых платежей за месяц в Индии, Мексике, Швеции, Великобритании

График 1



<sup>1</sup> Быстрые платежи в системе IMPS в Индии. Источник: Национальная платежная корпорация Индии.

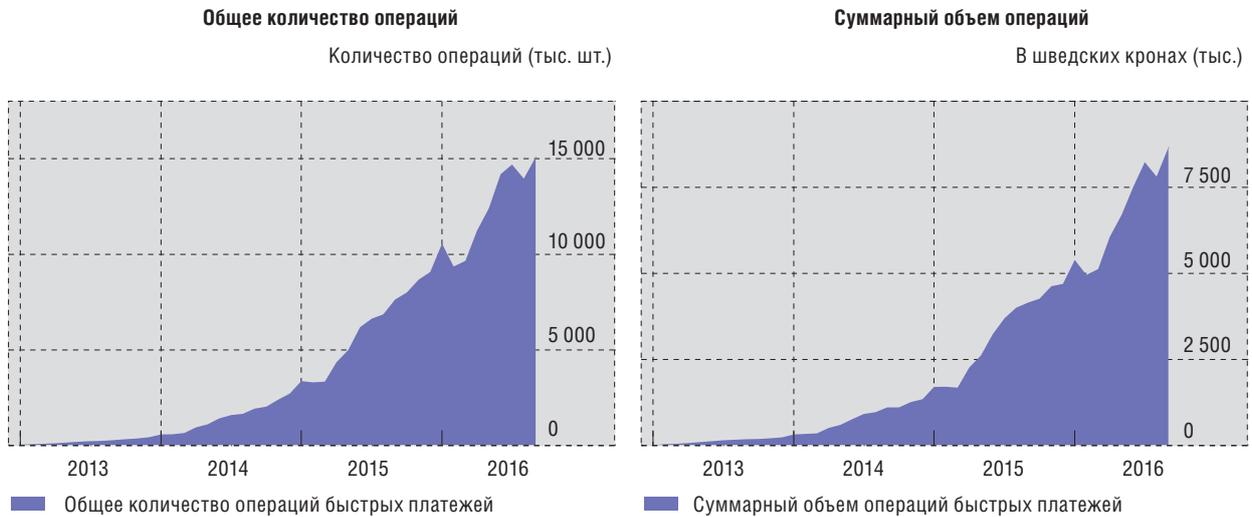
График 2



<sup>1</sup> Графики включают только платежи небольшими суммами (платежи менее 8000 мексиканских песо на операцию). Источник: Банк Мексики.

График 3

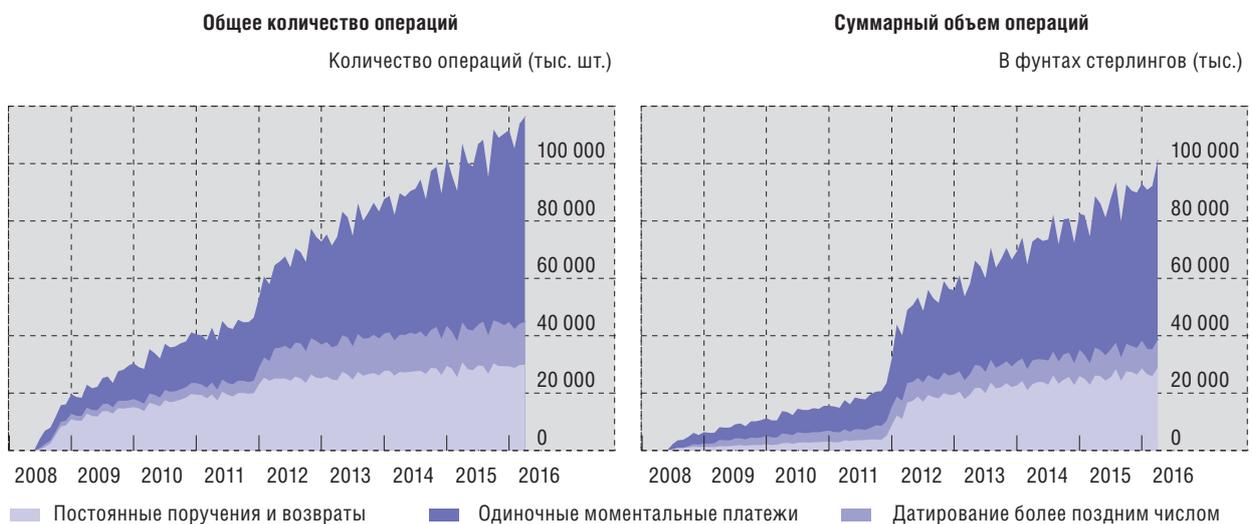
Швеция<sup>1</sup>



<sup>1</sup> Быстрые платежи, проведенные в режиме реального времени в системе платежей Bankgirot. Источник: Bankgirot.

График 4

Великобритания<sup>1,2</sup>



<sup>1</sup> Одиночные моментальные платежи – быстрые платежи, проведенные в системе FPS.

<sup>2</sup> В 2012 году в Великобритании было введено требование по зачислению денежных средств на счет получателя платежа не позднее, чем через день после дебета счета плательщика. Это привело к миграции оставшихся вексельных платежей и постоянных поручений в систему FPS. Источник: Статистика FPS в Великобритании.

## Приложение 4. Основные используемые термины

Ниже приводится краткий глоссарий ключевых терминов, относящихся к быстрым платежам, которые используются в данном отчете. Более общая терминология, касающаяся розничных платежей и платежных систем, см.: КПРС. Глоссарий терминов используемых в платежных и расчетных системах, 2003.

Термины	Определения
Быстрый платеж	Платеж <sup>1</sup> , при котором передача платежного сообщения и поставка денежных средств получателю платежа на основе окончательности осуществляется в режиме реального времени или почти в режиме реального времени круглосуточно и по возможности семь дней в неделю
Внедрение системы быстрых платежей	Внедрение системы быстрых платежей в юрисдикции требует организации схемы (или схем) и ассоциированной системы (или систем) быстрых платежей, которые могут быть предоставлены поставщиками в интересах оказания услуг быстрых платежей конечным пользователям
Схема быстрого платежа	Набор процедур, правил и технических стандартов, используемых для осуществления быстрых платежей
Услуга быстрого платежа	Современное предложение или продукт, который позволяет конечным пользователям осуществлять быстрые платежи
Система быстрых платежей	Инфраструктура, предназначенная для клиринга и/или расчета быстрых платежей в интересах участников

<sup>1</sup> Платеж определяется как перевод плательщиком денежного требования к стороне, устраивающей получателя платежа. См.: КПРС. Глоссарий терминов используемых в платежных и расчетных системах. 2003.

## Приложение 5. Список использованной литературы

- Berger A., Hancock D. and Marquardt J. (1996): A framework for analyzing efficiency, risks, costs, and innovations in the payments system, *Journal of Money, Credit and Banking*, vol. 28, no. 4, [www.jstor.org/stable/2077917](http://www.jstor.org/stable/2077917).
- Bank of Canada (2015): Public policy objectives and the next generation of CPA systems: an analytical framework, [www.bankofcanada.ca/wp-content/uploads/2015/09/dp2015-6.pdf](http://www.bankofcanada.ca/wp-content/uploads/2015/09/dp2015-6.pdf).
- Committee on Payments and Market Infrastructures (2014): Non-banks in retail payments, [www.bis.org/cpmi/publ/d118.pdf](http://www.bis.org/cpmi/publ/d118.pdf).
- (2015): A glossary of terms used in payments and settlement systems, [www.bis.org/cpmi/publ/d00b.htm?m=3%7C16%7C266](http://www.bis.org/cpmi/publ/d00b.htm?m=3%7C16%7C266).
- (2015): Digital currencies, [www.bis.org/cpmi/publ/d137.pdf](http://www.bis.org/cpmi/publ/d137.pdf).
- Committee on Payments and Market Infrastructures and International Organization of Securities Commissions (2016): Guidance on cyber resilience for financial market infrastructures, [www.bis.org/cpmi/publ/d146.pdf](http://www.bis.org/cpmi/publ/d146.pdf).
- Committee on Payments and Market Infrastructures and World Bank Group (2016): Payment aspects of financial inclusion, [www.bis.org/cpmi/publ/d144.pdf](http://www.bis.org/cpmi/publ/d144.pdf).
- Committee on Payment and Settlement Systems (2000): Clearing and settlement arrangements for retail payments in selected countries, [www.bis.org/cpmi/publ/d40.pdf](http://www.bis.org/cpmi/publ/d40.pdf).
- (2003): A glossary of terms used in payments and settlement systems, [www.bis.org/cpmi/glossary\\_030301.pdf](http://www.bis.org/cpmi/glossary_030301.pdf).
- (2012): Innovations in retail payments, [www.bis.org/cpmi/publ/d102.pdf](http://www.bis.org/cpmi/publ/d102.pdf).
- Committee on Payment and Settlement Systems and International Organization of Securities Commissions (2012): Principles for financial market infrastructures, [www.bis.org/cpmi/publ/d101a.pdf](http://www.bis.org/cpmi/publ/d101a.pdf).
- Eurosystem (2016): Eurosystem expectations for clearing infrastructures to support pan-European instant payments in euro, [www.ecb.europa.eu/paym/retpaym/shared/pdf/Eurosystem\\_expectations\\_for\\_instant\\_clearing\\_infrastructures.pdf?b3a1ca29c46f12ee610d4c4f24ee42ac](http://www.ecb.europa.eu/paym/retpaym/shared/pdf/Eurosystem_expectations_for_instant_clearing_infrastructures.pdf?b3a1ca29c46f12ee610d4c4f24ee42ac).
- Euro Retail Payments Board: Statements following the meetings of the Euro Retail Payments Board and relevant documentation, [www.erpb.eu](http://www.erpb.eu).
- Faster Payments Task Force (2016): Faster payments effectiveness criteria, <https://fedpaymentsimprovement.org/wp-content/uploads/fptf-payment-criteria.pdf>.
- Federal Reserve Bank of Boston (2014): Consumer cash usage: A cross-country comparison with payment diary survey data, [www.bostonfed.org/economic/wp/index.htm](http://www.bostonfed.org/economic/wp/index.htm).
- Federal Reserve Banks (2013): Payment system improvement – Public consultation paper, <https://fedpaymentsimprovement.org/about/consultation-paper/>.
- (2015): Strategies for improving the U.S. payment system, <https://fedpaymentsimprovement.org/wp-content/uploads/strategies-improving-us-payment-system.pdf>.
- Federal Reserve Board (2014): Fedwire® Funds Service – Assessment of compliance with the Core Principles for Systemically Important Payment Systems, [www.federalreserve.gov/paymentsystems/files/fedfunds\\_coreprinciples.pdf](http://www.federalreserve.gov/paymentsystems/files/fedfunds_coreprinciples.pdf).
- Reserve Bank of Australia (2012): Strategic review of innovation in the payments system: Conclusions, [www.rba.gov.au/payments-and-infrastructure/payments-system-regulation/past-regulatory-reviews/strategic-review-of-innovation-in-the-payments-system/conclusions/pdf/conclusions-062012.pdf](http://www.rba.gov.au/payments-and-infrastructure/payments-system-regulation/past-regulatory-reviews/strategic-review-of-innovation-in-the-payments-system/conclusions/pdf/conclusions-062012.pdf).

—— (2014): The changing way we pay: Trends in consumer payments, [www.rba.gov.au/publications/rdp/2014/pdf/rdp2014-05.pdf](http://www.rba.gov.au/publications/rdp/2014/pdf/rdp2014-05.pdf).

—— (2014): The evolution of payment costs in Australia, [www.rba.gov.au/publications/rdp/2014/pdf/rdp2014-14.pdf](http://www.rba.gov.au/publications/rdp/2014/pdf/rdp2014-14.pdf).

Sveriges Riksbank (2014): Does cash have any future as legal tender?, [www.riksbank.se/Documents/Rapporter/Ekonomiska\\_kommentarer/2014/rap\\_ek\\_kom\\_nr09\\_141125\\_eng.pdf](http://www.riksbank.se/Documents/Rapporter/Ekonomiska_kommentarer/2014/rap_ek_kom_nr09_141125_eng.pdf).

## Приложение 6. Участники рабочей группы по розничным платежам КПРИ

### Председатель

Банк Мексики Lorenza Martinez Trigueros

### Участники

Резервный банк Австралии David Emery

Национальный банк Бельгии Jan Vermeulen

Центральный банк Бразилии Rogerio Antonio Lucca

Банк Канады Paul Miller

Народный банк Китая Chen Xue

Европейский центральный банк Francisco Tur Hartmann  
Emanuela Cerrato

Банк Франции Alexandre Stervinou  
Julien Lasalle

Немецкий федеральный банк Heike Winter  
Johannes Klocke

Управление денежного обращения Гонконга Clarence Hui  
Helen Leung

Резервный банк Индии Charulatha Kar

Банк Италии Maria Iride Vangelisti  
Michela Tocci

Банк Японии Shuji Kobayakawa

Банк Кореи Eun Yeong Song

Банк Мексики Alberto Mendoza Hernández

Банк Нидерландов Jakob Rotte

Центральный банк Российской Федерации Tatiana Mazgushina

Валютно-финансовое управление Саудовской Аравии	Ali Al Homidan
Валютное управление Сингапура	Chek Tchung Foo
Резервный банк ЮАР	Annah Manganyi
Банк Испании	Carlos Conesa (since August 2015)
Национальный банк Швеции	Björn Segendorf
Национальный банк Швейцарии	David Maurer Nino Landerer
Центральный банк Турецкой Республики	Ismail Behlul Kaya
Банк Англии	Joanna Bibby-Scullion
Совет управляющих Федеральной резервной системы	Mark D. Manuszak Jeffrey Marquardt Anjana Ravi
Резервный банк Нью-Йорка	Antoine Martin
Мировой банк	Harish Natarajan Massimo Cirasino
<b>Секретариат</b>	
Банк международных расчетов	Yuuki Shimizu Carlos Conesa (until July 2015) Tze Hon Lau (from July 2015 until January 2016)

В составлении данного отчета участвовали Anirudh Yadav и Stephanie Bolt (Резервный банк Австралии), Alexander Spitz (Совет управляющих Федеральной резервной системы) и Codruta Voar (Банк международных расчетов).

