



Перспективы появления новых платежных систем в России на примере создания аналога CLS

Алексей Васильевич Маслов

E-mail: alexey.v.maslov@mail.ru

Комитет по платежным системам Ассоциации банков России, Москва 119180, Российская Федерация

Аннотация

В данной работе рассмотрена необходимость появления в России новых инфраструктурных платежных и финансовых институтов для обеспечения наибольшей независимости российского финансового рынка от воздействия внешних факторов и обеспечения эффективности рынка конверсионных операций рубля и трансграничных платежей. Актуальной является задача создания российского аналога CLS на базе новой платежной системы или существующего института, такого как Межгосударственный банк.

Почти семь лет назад международная платежная система CLS (Continuous Linked Settlement) отложила включение российского рубля в список валют системы CLS, запланированное на ноябрь того же года. И до сих пор перспектива такого подключения к CLS остается очень туманной. В марте 2014 г. платежные системы Visa и Mastercard остановили обслуживание карт нескольких российских банков в торговых точках и банкоматах. Были подготовлены и оперативно приняты поправки в Федеральный закон «О национальной платежной системе» с целью инфраструктурного и информационного обеспечения процессов осуществления денежных переводов внутри России. 23 июля 2014 г. было создано акционерное общество «Национальная система платежных карт», перед которой была поставлена задача создания операционного и клирингового центра для обработки внутрироссийских операций по картам международных платежных систем и продвижения национальной платежной карты, который был создан в течение нескольких месяцев. Накопленный опыт хорошо бы использовать и при создании новых платежных систем для обеспечения эффективности трансграничных платежей и проведения конверсионных валютных операций или реформирования существующих. Этот шаг позволит расширить сферу конвертируемости рубля, обеспечить повышение статуса рубля и его значимости в международной торговле и приблизит Россию к практическим шагам по созданию регионального международного финансового центра. Для расширения расчетов в рублях со стороны нерезидентов требуется стремление совершать торговые и финансовые сделки в рублях и формировать рублевые сбережения, что невозможно без наличия эффективного рынка конверсионных операций рубля. Автор рассматривает перспективы создания новых платежных систем, в том числе с участием стран ЕАЭС, СНГ и БРИКС.

Ключевые слова: CLS, аналог CLS в России, Межгосударственный банк, конвертируемость рубля

JEL: G21, G23

Для цитирования: Маслов А. В. Перспективы появления новых платежных систем в России на примере создания аналога CLS // Финансовый журнал. 2021. Т. 13. № 3. С. 27–37. <https://doi.org/10.31107/2075-1990-2021-3-27-37>.

© Маслов А. В., 2021

<https://doi.org/10.31107/2075-1990-2021-3-27-37>

Development of New Payment Systems in Russia Similar to a CLS Analogue

Alexey V. Maslov

Association of Banks of Russia, Moscow 119180, Russian Federation

alexey.v.maslov@icloud.com

Abstract

This paper examines the need to create new infrastructural payment and financial institutions in Russia to ensure greater independence of the Russian financial market from any external factors as well as the efficiency of the market for ruble conversion transactions and cross-border payments. The issue of creating an analogue of Continuous Linked Settlement (CLS) in Moscow on the basis of the Interstate Bank, or establishing a new payment system, is highly relevant. Almost seven years ago, on September 22, 2014, the CLS international payment system postponed the inclusion of the Russian ruble in its list of currencies, scheduled for November of that year. The prospect of such inclusion in the coming years remains very weak. In March 2014, VISA and MasterCard payment systems stopped servicing cards of several Russian Banks in retail outlets and ATMs. Amendments to the Federal Law "On the National Payment System" were prepared and promptly adopted in order to provide infrastructure and information support for the processes of making money transfers within Russia. On July 23, 2014, the National Payment Cards System was launched, which was tasked with creating an operational and clearing center for processing domestic transactions with cards of the international payment systems and promoting the national payment card. This experience should be used to create new payment systems in order to secure the efficiency of cross-border payments and currency conversion operations. This step will extend the sphere of ruble convertibility, ensure an increase in the status of the ruble and its importance in international trade, and bring Russia closer to practical steps to create a regional international financial center. To expand settlements in rubles on the part of non-residents, it is necessary to strive to perform trade and financial transactions in rubles and keep ruble savings, which is impossible without a market for ruble conversion transactions. The author examines the prospects for creating a new payment system, in particular with participation of the CIS and BRICS countries.

Keywords: CLS, analogue of CLS in Russia, Interstate Bank, the sphere of ruble convertibility

JEL: G21, G23

For citation: Maslov A.V. Development of New Payment Systems in Russia Similar to a CLS Analogue. *Financial Journal*, 2021, vol. 13, no. 3, pp. 27–37 (In Russ.). <https://doi.org/10.31107/2075-1990-2021-3-27-37>.

© Maslov A.V., 2021

ВВЕДЕНИЕ

Тема попыток России на включение рубля в число расчетных валют, которые используются в системе CLS, практически не поднимается, и данная статья является попыткой пролить свет на важные аспекты в этой ситуации. Также в России практически нет публикаций о новых видах международных платежных систем, некоторые из которых появились совсем недавно или находятся в стадии организации [Красенкова М., 2020]. Мировая платежная индустрия и инфраструктура быстро развивается. Все больше появляется региональных специализированных платежных систем, появился термин «теневые платежные системы» [Маслов А., 2019; Маслов А., 2020]. Все эти явления требуют изучения в России для обеспечения своевременного развития платежных инструментов и инфраструктуры в ЕАЭС,

СНГ и БРИКС, и одним из примеров такой инфраструктуры может быть платежная система CLS [Galvao M., 2013].

Платформа непрерывных взаимосвязанных расчетов (платежная система CLS) была создана в 2002 г. [Puth D., 2016]. Процесс «платеж против платежа» (PvP) позволяет торговать иностранной валютой, не принимая на себя связанный с этим процессом расчетный риск, в результате которого контрагент может не получить покупаемую валюту, при этом заплатив за нее. Проект по созданию системы Continuous Linked Settlement (CLS), осуществляющей глобальные расчеты по валютным сделкам, был инициирован крупнейшими международными банками и поддержан группой центральных банков. В конце 2011 г. Банк России заключил соглашение с расчетным банком системы CLS (далее — CLS Bank), который обслуживает большую часть мировых внебиржевых сделок по обмену иностранной валюты¹. Целью соглашения было включение рубля в число расчетных валют, которые используются в системе CLS. Исполнение сделок на рынке Forex через CLS Bank позволяет сторонам исключить риск утраты основной суммы и существенно снизить иные риски.

22 сентября 2014 г. международная платежная система CLS отложила включение российского рубля в список валют системы CLS. Следует отметить, что это произошло в условиях, когда международная финансовая архитектура находилась в стадии активной трансформации, ставшей реакцией на глобальный экономический кризис и растущее несоответствие между вкладом быстроразвивающихся экономик в глобальный рост и их ролью в международной финансовой системе и влиянием на нее.

Несмотря на сохранение доминирующих позиций в международной финансовой системе крупнейших универсальных международных финансовых организаций, таких как Международный валютный фонд и Всемирный банк, профильных институтов, в том числе Базельского комитета по банковскому надзору и Банка международных расчетов, в мире наблюдаются значительные изменения, связанные с процессом становления новых институтов и механизмов глобального финансово-экономического сотрудничества [Kali R., Reyes J., 2007]. Ряд новых систем находится в стадии разработки и будет введен в эксплуатацию в ближайшие несколько лет. В то время как в прошлом эти системы были в основном сосредоточены на оптовых платежах, некоторые из новых проектов нацелены и на розничные потоки [Швандар К. В., Анисимова А. А., 2015].

СОЗДАНИЕ CLS

Валютный рынок играет важную роль для мировой экономики. Валюта — это самый глобальный и ликвидный класс активов в мире. Расчетный риск является наиболее высоким значительным риском, с которым сталкивается рынок обмена валют, — это и привело к созданию CLS в 2002 г.² Причины появления CLS можно проследить с 1974 г., когда десятки контрагентов пострадали в результате банкротства Herstatt Bank, но реальные шаги в этом направлении были предприняты только в 1996 г., после публикации Банком международных расчетов отчета «Расчетный риск на рынке валютных операций» (*The Allsopp Report*) [BIS, 1996] в ответ на усиливающиеся опасения центральных банков по поводу высокого уровня расчетных рисков.

Herstatt Bank был основан в 1955 г. Иваном Давидом Херстатом при финансовой поддержке Герберта Квандта, Эмиля Бюрле и Ханса Герлинга. К 1974 г. активы банка составляли более 2 млрд немецких марок, что делало его 35-м по величине банком в Германии. Банк стал значимым участником валютных рынков. В течение 1973 и 1974 гг. доллар США

¹ По данным Банка международных расчетов, на долю CLS приходится более 55 % всех международных конверсионных операций с иностранной валютой. URL: https://www.bis.org/statistics/payment_stats.htm.

² Создание CLS. URL: <https://www.cls-group.com/about-us/our-history>.

испытывал значительную волатильность. Банк открывал неверные позиции на направление курса доллара к марке и к июню 1974 г. накопил убытки в размере 470 млн немецких марок, тогда как капитал составлял всего 44 млн немецких марок.

26 июня 1974 г. немецкие регуляторы принудили проблемный банк к ликвидации. В тот же день ряд банков выдал этому банку во Франкфурте платеж в немецких марках в обмен на доллары США, которые должны были быть доставлены в Нью-Йорк. Банк был закрыт в 16:30 по немецкому времени, то есть в 10:30 по нью-йоркскому. Из-за разницы часовых поясов компания Herstatt прекратила свою деятельность в промежутках между соответствующими платежами. Банки-контрагенты не получили своих платежей в долларах США, а немецкие марки уже заплатили.

Страны «Большой десятки» (фактически «Большой десяткой») являлись одиннадцать стран: Бельгия, Германия, Италия, Канада, Нидерланды, Великобритания, Соединенные Штаты, Франция, Швейцария, Швеция и Япония), а также Люксембург и Испания в ответ на эти последствия сформировали Постоянный комитет под эгидой Банка международных расчетов. Названный Базельским комитетом по банковскому надзору, этот комитет состоит из представителей центральных банков и регулирующих органов.

Банкротство Herstatt Bank стало ключевым фактором, приведшим к повсеместному внедрению систем валовых расчетов в реальном времени, которые обеспечивают выполнение платежей между одним банком и другим в режиме реального времени и считаются окончательными. Работа по этим вопросам координировалась Базельским комитетом по банковскому надзору при Банке международных расчетов.

Платформа непрерывных взаимосвязанных расчетов (CLS) была запущена почти 30 лет спустя, в 2002 г. Этот метод расчетов «платеж против платежа» (PvP) позволяет банкам-членам торговать иностранной валютой, не принимая на себя связанный с этим процессом расчетный риск, в результате чего контрагент может не получить средства.

Со временем фокус внимания Базельского комитета эволюционировал, охватывая другие инициативы, направленные на:

- определение роли регулирующих органов в области международных операций;
- обеспечение всестороннего надзора со стороны «домашнего» регулирующего органа над международными банками или банковскими холдингами;
- продвижение единых требований к капиталу, чтобы банки из разных стран могли конкурировать друг с другом на «ровном игровом поле».

Базельский комитет не обладает законодательными полномочиями, но страны-участницы обязаны выполнять его рекомендации. Как правило, комитет допускает некоторую гибкость в том, как местные органы власти выполняют рекомендации, поэтому национальные законы различаются.

The Allsopp Report дал три рекомендации по снижению системного риска при расчетах на валютном рынке операции, связанные с:

- 1) действиями, которые должны выполняться отдельными банками, чтобы контролировать свои валютные риски;
- 2) действиями отраслевых групп для предоставления мультивалютных услуг по снижению рисков;
- 3) действиями центрального банка для стимулирования развития частного сектора.

Проект по созданию CLS был инициирован примерно 70 крупнейшими мировыми компаниями/банками. CLS представляет собой расчетный банк, предоставляющий услуги конверсионных валютных операций. Сейчас CLS принято классифицировать как международную мультивалютную платежную систему. Данная платежная система была создана в 1997 г. ведущими дилерами валютного рынка («Большая двадцатка» — группа крупнейших коммерческих банков из восьми стран) и представляет собой расчетный банк — CLS Bank. В 1999 г. CLS Bank получил от американских властей лицензию, которая

позволила ему проводить операции на валютном рынке. С ноября 2002 г. акционерами CLS Bank стали 67 крупных финансовых институтов из семнадцати стран мира. Центральные банки многих стран активно поддержали инициативу создания подобного банка для международных расчетов. В поддержку выступили также Европейский центральный банк и Банк международных расчетов. Банк является американским кредитным учреждением с особым статусом, находящимся под совместным наблюдением ФРС и центральных банков других стран.

CLS BANK И ПЛАТЕЖНАЯ СИСТЕМА CLS

По своей сути CLS Bank (специализированное расчетное учреждение по конверсионным операциям) представляет собой основной элемент платежной системы, обеспечивающей мультивалютный неттинг. Главной задачей, решаемой с помощью создания подобного расчетного центра, явилось устранение «херштаттского» риска (*herstatt risk*) на Forex. Риск устраняется с помощью метода расчетов «платеж против платежа» (*payment — versus — payment — PvP*). Расчет по одной валюте проводится исключительно в том случае, если одновременно урегулируется расчет по второй валюте. CLS Bank выступает оператором системы, которой участники рынка доверяют проведение расчетов.

Банк начал функционировать 9 сентября 2002 г. Первоначально он обслуживал расчеты по семи ведущим валютам: доллару США, евро, японской иене, британскому фунту стерлингов, швейцарскому франку, канадскому и австралийскому долларам. Позднее к ним присоединились шведская, норвежская и датская кроны, гонконгский, новозеландский и сингапурский доллары, а также израильский шекель, южноафриканский ранд, южнокорейская вона, мексиканский песо и венгерский форинт.

Особенностью расчетов через CLS является то, что в отличие от традиционной схемы двухсторонних межбанковских корреспондентских отношений, в которой контрагенты по сделке переводят друг другу проданные валюты через свои банки-корреспонденты, контрагенты, использующие данную платежную систему, осуществляют расчеты по своим сделкам через счета специализированного расчетного учреждения по конверсионным операциям — CLS Bank. Действуя по принципу PvP, CLS Bank осуществляет выплату купленной валюты только в случае получения проданной валюты. Данный механизм практически полностью устраняет риск потери основной суммы сделки.

Существует несколько способов потенциального улучшения трансграничных платежей. Один из них — оптимизация цепочек банков-корреспондентов. Другой вариант заключается в замене платежных цепочек или их частей специализированными трансграничными или мультивалютными платежными системами. CLS является примером трансграничной (международной) мультивалютной системы. Другими типами подобных платежных систем являются офшорные и трансграничные в одной валюте.

Учредители банка имеют мультивалютный счет в CLS Bank и напрямую посылают банку инструкции о проведении расчетов по сделкам, которые незамедлительно выполняются. Все остальные пользователи системы вынуждены проводить расчеты через участников, имеющих счета в CLS Bank. Такая схема работы похожа на то, как устроены международные розничные (карточные) платежные системы, где существуют прямые участники и косвенные. В CLS Bank также есть прямые участники (учредители), а все другие кредитные участники действуют через счета прямых. Для каждой валюты время совершения обменных операций указано по местному времени валюты. Платежи через банк проходят в несколько этапов. В 00:00 по центральному европейскому времени (CET) дилеры посылают в CLS Bank подробные инструкции о проведении расчетов. В 06:30 CET на основании инструкций CLS Bank рассчитывает нетто-позицию игроков по каждой валюте и рассылает всем дилерам таблицы запланированных платежей (сколько должники должны направить средств на корсчет CLS Bank в центральном банке).

С 07:00 по 12:00 CET CLS Bank проводит все расчеты. CLS Bank открыл счета в центральных банках и может пользоваться услугами национальных RTGS-систем (*Real Time Gross Settlement*).

Платежи между членами-пользователями и CLS Bank проводятся на нетто-основе, а между CLS Bank и участниками расчетов — на брутто-основе. Согласно данным Банка международных расчетов, в последние несколько лет на долю CLS приходится более 55 % всех международных конверсионных операций с иностранной валютой. В среднем CLS ежедневно производит расчет по 579 тыс. конверсионных операций на общую сумму 3,3 трлн долл. США. В 2008 г. CLS Bank впервые за всю свою историю осуществил более чем 142 млн конверсионных операций на общую сумму 1 квадрант долл. США.

Финансовый кризис 2008 г. стал определяющим моментом для CLS, так как система выдержала рыночные потрясения. Финансовый кризис вызвал существенные сдвиги в повестках дня и приоритетах финансовых учреждений и регуляторов с повышением профиля и важности управления рисками.

Платежная система CLS состоит из нескольких юридических лиц. В состав системы CLS входят:

- 1) *CLS Group Holdings AG* — холдинговая компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Швейцарии, контролируется советом управляющих Федеральной резервной системы;
- 2) *CLS UK Intermediate Holdings Ltd.* — общество с ограниченной ответственностью, инкорпорировано в соответствии с законодательством Англии и Уэльса, которое предоставляет корпоративные услуги в системе CLS;
- 3) *CLS Bank (CLS Bank International)* — банк в США;
- 4) *CLS Services Ltd.* — общество с ограниченной ответственностью, зарегистрированное в соответствии с законодательством Англии и Уэльса, которое предоставляет операционные услуги CLS Bank.

Платежной системе CLS был предоставлен уникальный прямой доступ к локальным системам RTGS в каждом из центральных банков.

УСИЛИЯ БАНКА РОССИИ ПО ВКЛЮЧЕНИЮ РУБЛЯ В ЧИСЛО РАСЧЕТНЫХ ВАЛЮТ CLS

Банком России на протяжении многих лет предпринимаются определенные шаги на пути использования российского рубля в качестве средства международных расчетов. В конце 2011 г. регулятор заключил соглашение с расчетным банком системы CLS с целью включения рубля в число расчетных валют, которые используются в этой системе. Исполнение сделок на рынке валютно-конверсионных операций через CLS Bank позволяет сторонам исключить расчетный риск и существенно снизить иные риски. В 2012 г. Банк России реализовал два из четырех этапов включения российского рубля в систему CLS: первый — обучающий для сотрудников Банка России, второй — этап по изучению платежной системы Банка России на предмет соответствия критериям CLS Bank, ее оценка с точки зрения быстродействия, надежности и функциональности. В целях реализации второго этапа были созданы совместный комитет Банка России и CLS Bank и совместные рабочие группы по управлению ликвидностью, по операционной деятельности, а также по ИТ. В итоге было предложено продлить регламент Системы банковских электронных срочных платежей (системы БЭСП)³ на два часа, для того чтобы часы работы системы лучше совпадали с часами работы CLS. Другим важным начинанием стало предложение

³ Подробнее о системе БЭСП см.: *О системе банковских электронных срочных платежей / Пресс-релиз Банка России, 2007. URL: https://cbr.ru/press/PR/?file=070719_1613161.htm.*

по реализации в платежной системе Банка России инструмента межбанковского перевода, который соответствовал бы международным стандартам и требованиям системы CLS.

Вопрос включения рубля в число расчетных валют CLS был одним из пунктов Стратегии развития национальной платежной системы, одобренной советом директоров Банка России (протокол № 4 от 15 марта 2013 г.). Этот пункт предполагал «участие в реализации мероприятий по созданию международного финансового центра в Российской Федерации в части формирования платежной инфраструктуры, а также деятельности по включению российского рубля в число расчетных валют системы Continuous Linked Settlement (CLS), осуществляющей глобальные расчеты по валютным сделкам»⁴.

Затем было принято Указание Банка России от 25 октября 2013 г. № 3079-У «О внесении изменений в Положение Банка России от 29 июня 2012 г. № 384-П «О платежной системе Банка России», которое обеспечивает дальнейшее развитие сервисов платежной системы Банка России. Указанием Банка России № 3079-У в связи с реализацией проекта по включению российского рубля в состав расчетных валют системы CLS Bank вводился ряд норм, обеспечивающих осуществление перевода денежных средств между российскими и иностранными кредитными организациями в российских рублях через платежную систему Банка России. В частности, предусматривается возможность присвоения иностранным кредитным организациям БИК согласно Справочнику БИК России и привлечения сторонних организаций в качестве операторов услуг платежной инфраструктуры. В ноябре 2013 г. Банк России проверил взаимодействие российских кредитных организаций с системой CLS.

С целью обеспечения перевода денежных средств между российскими кредитными организациями и CLS Bank в период времени, предусмотренный правилами системы CLS Bank, платежная система Банка России в часовом поясе Московского региона с 30 июня 2014 г. начала работу на два часа раньше, при этом предварительный сеанс системы БЭСП стал начинаться с 06:00, а регулярный сеанс — с 07:00 по московскому времени. С 30 июня 2014 г. появилось поручение банка (ED107), реквизитный состав которого совместим с финансовыми сообщениями SWIFT (MT202), что позволяло обеспечить сквозную обработку платежей при осуществлении переводов денежных средств через систему БЭСП между CLS Bank и кредитными организациями, участвующими в платежной системе CLS Bank. Кредитные организации, не обеспечивающие зачисление срочных платежей своим клиентам в режиме реального времени при их поступлении через систему БЭСП, должны были до 30 июня 2014 г. осуществить необходимые доработки и реализовать указанную возможность, поскольку Указанием Банка России № 3079-У в рамках требований Федерального закона № 161-ФЗ «О национальной платежной системе» предусмотрено, что кредитные организации зачисляют срочные платежи своим клиентам в режиме реального времени в интервале с 09:00 до 17:00 по местному времени (а в регионах, отличающихся от московского времени на 6 и более часов, — до 19:00 по местному времени). Это позволило в период операционной активности кредитных организаций и их клиентов гарантировать осуществление перевода денежных средств между плательщиком и получателем средств в режиме реального времени, что является необходимым условием для продвижения сервиса срочных платежей в интересах клиентов и корреспондентов кредитных организаций — участников системы БЭСП.

Данный проект перестал развиваться в 2014 г. — 22 сентября 2014 г. международная платежная система CLS отложила включение российского рубля в список валют системы CLS.

⁴ Стратегия развития национальной платежной системы. URL: https://www.cbr.ru/Content/Document/File/92829/strategy_psys.pdf.

ПРИСОЕДИНЕНИЕ ПЕРВОГО РОССИЙСКОГО БАНКА К CLS

Среди акционеров CLS нет российских банков, но уже есть китайские банки. Нашим достижением можно считать, что в январе этого года Альфа-банк первым⁵ из российских банков присоединился к CLSNet — автоматизированной системе взаимозачета встречных платежей. CLSNet-система поддерживает неттинг по 120 валютам, которые не включены в валюты CLS, эта система автоматизирует расчет взаимных платежей при проведении конверсионных сделок.

Израильский шекель присоединился к международной системе валютных расчетов CLS в 2008 г. вместе с мексиканским песо. Так как сроки присоединения рубля к системе CLS пока неизвестны, необходимо изучать вопросы реализации альтернативных вариантов через присоединение к CLS российских банков по примеру Альфа-банка, а также через создание аналога CLS в Москве на базе Межгосударственного банка или создание абсолютно нового института.

Создание новых платежных систем для обеспечения эффективности трансграничных платежей и проведения конверсионных валютных операций

При обычной схеме конверсионных валютных операций практически невозможно обеспечить одновременность расчетов, и у контрагента, который платит первым, возникает риск кредитования другого участника: если контрагент, который платит вторым, теряет ликвидность, первый контрагент может и не получить встречного платежа. Это важно для конверсионных валютных операций стран СНГ. Создание аналога CLS в Москве может стать одним из элементов развития финансового рынка России, ЕАЭС, СНГ и стран БРИКС. В дополнение к созданию аналога CLS в Москве необходимо изучать опыт по построению новых трансграничных и мультивалютных платежных систем, которые обладают потенциалом для быстрого, более дешевого и прозрачного осуществления трансграничных платежей.

Трансграничные платежи происходят медленнее, они дороже и более непрозрачны, чем внутренние. Они протекают через корреспондентскую банковскую сеть, где работают цепочки банков, чтобы получить средства от плательщика к получателю платежа. Существует несколько способов потенциального улучшения трансграничных платежей. Один из них — оптимизация цепочек банков-корреспондентов. Другой вариант заключается в замене платежных цепочек или их частей специализированными трансграничными или мультивалютными платежными системами.

Такие системы не являются новыми, но они относительно редки. Одна из причин — это сложности их создания. Например, трансграничное управление вопросами коллизионного права и соблюдение многочисленных режимов борьбы с отмыванием денег. Кроме того, некоторые вопросы являются уникальными для трансграничных или кросс-валютных систем — такие как конвертация иностранной валюты и управление ликвидностью в иностранной валюте.

Ряд новых систем находится в стадии разработки и, вероятно, будет введен в эксплуатацию в ближайшие несколько лет. В то время как прошлые системы были в основном сосредоточены на оптовых платежах, некоторые из новых проектов нацелены на розничные потоки.

Трансграничные и мультивалютные платежные системы более сложны в настройке и эксплуатации, чем локальные системы, но новые системы уже внедряются или планируются. В настоящее время во всем мире существует около 20 систем, предлагающих трансграничные или мультивалютные услуги.

⁵ В январе этого года Альфа-банк первым из российских банков присоединился к CLSNet. URL: <https://alfabank.ru/press/news/2021/1/14/73502.html>.

Указанные системы и проекты подразделяются на три широкие категории. Это офшорные, трансграничные в одной валюте и мультивалютные трансграничные.

Офшорная система обрабатывает платежи, номинированные в валюте, отличной от валюты юрисдикции. Как правило, такие системы создаются путем добавления валюты в новые или существующие системы или повторного использования той же технической инфраструктуры для новой отдельной системы, которая затем работает с иностранной валютой. Офшорные системы имеют потенциальные преимущества. Они предусматривают возможность производить платежи в иностранной валюте в течение местных рабочих часов и возможность сэкономить на ликвидности в иностранной валюте.

Проекты таких платежных систем достаточно разнообразны, их подробное описание планируется в отдельной статье. Далее приводятся краткие примеры.

1. В Гонконге⁶ действует офшорная платежная система CHATS. Это группа систем валового расчета в реальном времени. С 1996 г. основными целями системы CHATS являются обеспечение надежности и эффективности функционирования межбанковской платежной системы. Система предоставляет возможность окончательного расчета деньгами центрального банка. Помимо проведения расчетов по сделкам на крупные суммы система также предоставляет услуги по осуществлению клиринга и расчета массовых платежей по сделкам на фондовом рынке и платежей по кредитным картам. Все сделки, проведенные через систему CHATS, являются безотзывными и окончательными, а также имеют с 4 ноября 2004 г. установленную законодательно гарантию окончательности расчета. Расчет по межбанковским платежам и сделкам на условиях PvP проводится без использования неттинга. В то же время в системе CHATS существует механизм сохранения внутренней ликвидности, который способствует выравниванию потоков платежей посредством проведения многостороннего взаимозачета. Через установленные связи с системами других стран система CHATS обеспечивает расчет на условиях PvP для мультивалютных операций.

2. В целом существуют две модели трансграничных систем с единой валютой. Одна предполагает предоставление некоторого уровня удаленного доступа к общей системе, а другая предполагает трансграничное взаимодействие систем. Швейцария использует обе модели. Швейцарская система позволяет квалифицированным банкам иностранного происхождения участвовать через удаленный доступ, то есть иностранному банку не обязательно иметь физическое присутствие в Швейцарии через филиал или дочернее предприятие. Эта настройка позволяет осуществлять трансграничные платежи в швейцарских франках. Например, участник CHF, находящийся в Лондоне, может передавать франки CHF участникам во Франкфурте или Базеле непосредственно через Swiss Interbank Clearing (SIC).⁷

Все трансграничные платежи в евро в Швейцарию и из Швейцарии направляются через швейцарский клиринговый банк (SECB) в евро во Франкфурте, который действует в качестве связующего звена между системами. Для банков Швейцарии платежи в евро в течение последних нескольких лет составляли не более 10 % от платежей в швейцарских франках.

Страны сообщества по вопросам развития стран Юга Африки (страны САДК) дают еще один вариант⁸ того, как можно настроить трансграничную систему единой валюты с помощью удаленного доступа. Соответствующие критериям банки из стран САДК имеют счета в САДК.

⁶ Hong Kong Interbank Clearing Limited (HKICL). URL: https://www.hkicl.com.hk/eng/about_us/company_profile.php.

⁷ The Swiss Interbank Clearing (SIC) payment system. URL: https://www.snb.ch/en/i/about/paytrans/sic/id/paytrans_swiss_interbank_clearing.

⁸ The Southern African Development Community (SADC). URL: <https://www.sadc.int/about-sadc/>.

3. Мультивалютные трансграничные системы также разнообразны. В настоящее время действует несколько мультивалютных трансграничных систем и осуществляются два новых проекта. Примерами являются Directo a Mexico⁹ и проект в Персидском заливе. Directo a Mexico связывает автоматизированный расчетный центр Федеральной резервной системы (FedACH) с мексиканской системой RTGS (SPEI).

Проект в Персидском заливе ARPS¹⁰ (также известный как Buna) стартовал в 2020 г. Эта система управляется наднациональным органом — дочерней организацией Арабского валютного фонда и расположена в Объединенных Арабских Эмиратах. Региональные центральные банки и квалифицированные коммерческие банки смогут иметь в рамках этой системы мультивалютные счета, в том числе в долларах США, евро и соответствующих арабских валютах.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

При обычной схеме конверсионных валютных операций практически невозможно обеспечить одновременность расчетов, и у контрагента, который платит первым, возникает риск кредитования другого участника: если контрагент, который платит вторым, теряет ликвидность, первый контрагент может и не получить встречного платежа. Это важно для конверсионных валютных операций стран СНГ. Создание аналога CLS в России может стать одним из элементов развития финансового рынка России, СНГ и стран БРИКС. Опыт функционирования некоторых международных и региональных платежных систем и появление новых систем может быть полезен для России в рамках реализации обеспечения повышения статуса рубля и его значимости в международной торговле со странами СНГ, а его использование приблизит Россию к созданию регионального международного финансового центра и единого платежного пространства в рамках Евразийского экономического союза (ЕАЭС), дальнейшего развития сотрудничества стран БРИКС и СНГ.

Опыт некоторых международных и региональных платежных систем и появление новых систем однозначно показывает, что результатом создания многих региональных платежных систем является снижение транзакционных издержек, связанных с использованием иностранной валюты в региональных торговых операциях, при этом возрастают объемы торговли внутри регионов. Такие платежные системы могут обеспечить экономические выгоды в условиях глобальной нестабильности и быть инструментом для будущего более глубокого сотрудничества на региональном уровне. Китай последовательно занимается продвижением своей системы международных платежей в юанях¹¹ Cross-Border Interbank Payment System (CIPS — китайская система банковских переводов¹², запущена 8 октября 2015 г.). Правительству России и Банку России следует более глубоко изучить этот опыт и опыт других платежных систем в целях увеличения эффективности и безопасности рынка конверсионных операций рубля и трансграничных платежей при обеспечении независимости российского финансового рынка от воздействия негативных внешних факторов.

России необходимо активно инициировать новые проекты по созданию инновационных инфраструктурных платежных и финансовых институтов для обеспечения большей независимости российского финансового рынка от внешних факторов и обеспечения эффективности трансграничных платежей. Такие проекты могут быть реализованы на базе действующих институтов или построены, как Национальная система платежных карт (НСПК), — в виде новых организаций.

⁹ Directo a México Frequently Asked Questions. URL: <https://www.frb services.org/resources/financial-services/ach/faq/directo-a-mexico.html>.

¹⁰ Buna Payment Platform. URL: <https://buna.co/>.

¹¹ FACTBOX — China's onshore yuan clearing and settlement system CIPS. URL: <https://www.reuters.com/article/idUSL3N2F115E>.

¹² SWIFT sets up JV with China's central bank. URL: <https://www.reuters.com/article/idUSL1N2KA0AK>.

Список источников

Красенкова М. Региональные платежные системы. Новый проверенный инструмент геополитики? // Журнал «ПЛАС». 2020. № 3. URL: <https://plusworld.ru/journal/2020/plus-3-2020/regionalnye-platezhnye-sistemy-novyy-proverennyj-instrument-geopolitiki>.

Маслов А. В. Платежные системы. Национальные. Региональные. Теневые // Журнал «ПЛАС» 2019. № 9. URL: <https://plusworld.ru/journal/2019/plus-9-2019/platezhnye-sistemy-natsionalnye-regionalnye-tenevye>.

Маслов А. В. Как повысить статус рубля на глобальном рынке? Решение есть, но оно... отложено // Журнал «ПЛАС». 2020. URL: <https://plusworld.ru/professionals/kak-povysit-status-rublya-na-globalnom-rynke-reshenie-est-no-ono-otloženo/>.

Швандар К. В., Анисимова А. А. Зарубежный опыт развития системы безналичных платежей: практика и результаты // Научно-исследовательский финансовый институт. Финансовый журнал. 2015. № 1. С. 91–98.

Galvao M. Brazil, Russia, India and China: brand BRIC brings change. 2013.

Kali R., Reyes J. The Architecture of Globalization: A Network Approach to International Economic Integration // Journal of International Business Studies. 2007. Vol. 38. No. 4. PP. 595–620.

Puth D. Launch of Phase 1 of the Global Code of Conduct for the foreign exchange market. New York, 26 May 2016. URL: <https://www.bis.org/press/p160526.htm>.

Settlement risk in foreign exchange transactions / BIS, 1996.

References

BIS (1996). Settlement Risk in Foreign Exchange Transactions.

Galvao M. (2013). Brazil, Russia, India and China: brand BRIC brings change.

Kali R., Reyes J. (2007). The Architecture of Globalization: A Network Approach to International Economic Integration. *Journal of International Business Studies*, vol. 38, no. 4, pp. 595–620.

Krasenkova M. (2020). Regional Payment Systems. A New Proven Tool for Geopolitics? *Zhurnal "PLAS"*, no. 3 (In Russ.). Available at: <https://plusworld.ru/journal/2020/plus-3-2020/regionalnye-platezhnye-sistemy-novyy-proverennyj-instrument-geopolitiki>.

Maslov A.V. (2019). Payment Systems. National. Regional. Shadow. *Zhurnal "PLAS"*, no. 9 (In Russ.). Available at: <https://plusworld.ru/journal/2019/plus-9-2019/platezhnye-sistemy-natsionalnye-regionalnye-tenevye/>.

Maslov A.V. (2020). How to Raise the Ruble's Status in the Global Market? There is a Solution, but it Is... Postponed. *Zhurnal "PLAS"* (In Russ.). Available at: <https://plusworld.ru/professionals/kak-povysit-status-rublya-na-globalnom-rynke-reshenie-est-no-ono-otloženo/>.

Puth D. Launch of Phase 1 of the Global Code of Conduct for the foreign exchange market. New York 26 May 2016. Available at <https://www.bis.org/press/p160526.htm>

Shvandar K., Anisimova A. (2015). Foreign Experience of Development of Cashless Payment System: Practice and Results. *Finansovyy žurnal – Financial Journal*, no. 1, pp. 91–98 (In Russ.).

Информация об авторе

Алексей Васильевич Маслов, сопредседатель Комитета по платежным системам Ассоциации банков России, председатель группы пользователей SWIFT в России, г. Москва

Information about the author

Alexey V. Maslov, Association of Banks of Russia, Moscow

Статья поступила в редакцию 12.04.2021

Одобрена после рецензирования 28.05.2021

Принята к публикации 16.06.2021

Article submitted April 12, 2021

Approved after reviewing May 28, 2021

Accepted for publication June 16, 2021