Курдюмова Екатерина Валерьевна. Повышение эффективности платежных систем на основе комплексного управления рисками : диссертация ... кандидата экономических наук : 08.00.10.- Краснодар, 2007.- 170 с.: ил. РГБ ОД, 61 07-8/3972

**Содержание к диссертации**

Введение

ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ПОСТРОЕНИЯ И ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ ПЛАТЕЖНЫХ СИСТЕМ... 13

1.1 Исследование сущности платежных систем и их роли в обеспечении стабильности экономики 13

1.2 Принципы построения эффективных платежных систем 25

1.3 Формы проявления рисков в платежных системах 40

1.4 Роль Банка России в обеспечении эффективности платежной системы страны 50

ГЛАВА 2. ПЛАТЕЖНАЯ СИСТЕМА РОССИИ: СОВРЕМЕННОЕ СОСТОЯНИЕ И ПРОБЛЕМЫ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ 59

2.1 Анализ современного состояния и тенденций развития платежной системы России 59

2.2 Идентификация потенциальных рисков в платежной системе России 81

ГЛАВА 3. ФОРМИРОВАНИЕ КОМПЛЕКСНОГО ПОДХОДА К УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ В ПЛАТЕЖНЫХ СИСТЕМАХ 95

3.1. Основы формирования комплексного подхода к управлению рисками в платежных системах 95

3.2 Организация Банком России надзора за платежными системами 99

3.3 Механизмы управления рисками платежных систем на уровне кредитных организаций 120

ЗАКЛЮЧЕНИЕ 132

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ 139

ПРИЛОЖЕНИЯ

**Введение к работе**

**Актуальность темы исследования.**Стратегией развития банковского

сектора Российской Федерации, принятой Правительством и Банком России, определено, что серьезным фактором повышения стабильности функционирования финансового сектора и экономики страны в целом является дальнейшее совершенствование платежной системы России, включая проведение мероприятий по расширению безналичных расчетов, внедрение современных технологий и методов передачи информации, повышение защищенности информационных систем, обеспечение надежного обслуживания всех участников расчетов. Важность указанной задачи подтверждается тем, что в настоящее время активно реализуется ряд международных инициатив по поддержанию финансовой стабильности путем укрепления платежно-расчетной инфраструктуры.

Проблема формирования эффективной платежной системы приобретает приоритетное значение, поскольку динамичное развитие отечественной экономики обусловливает значительный ежегодный рост числа платежей, который в условиях существующей инфраструктуры платежной системы приводит к возрастанию рисков и, соответственно, к снижению безопасности и эффективности проведения расчетов.

Надежные платежные системы крайне важны для функционирования финансового рынка. В связи с тем, что денежные средства перемещаются между банками посредством платежных систем, последние являются основным каналом, по которому кризисные явления могут распространяться по российским и мировым финансовым системам. При этом рыночные факторы сами по себе не способны обеспечить эффективность платежных систем, так как экономические субъекты не обязательно принимают в процессе расчетов все виды рисков и издержек. Кроме того, у операторов и участников платежных систем может не быть достаточных стимулов для минимизации рисков невыполнения ими своих обязательств или издержек, которые они перекладывают на других участников.

В целях обеспечения бесперебойного осуществления расчетов в платежной  
» системе необходимо разработать эффективные механизмы мониторинга, управ-

ления и контроля за рисками в них. Однако, способы управления рисками, возникающими в платежных системах, как и другие вопросы, связанные с обеспечением эффективности последних, в настоящее время исследованы недостаточно. Отдельные теоретические и практические аспекты данной проблемы содержатся в документах Банка международных расчетов, но возможности их применения к российским условиям изучены мало.

Таким образом, сформировалась объективная потребность в углублении научных исследований проблемы формирования эффективных платежных систем, изучении источников возникновения рисков в платежных системах и разработки на этой основе комплексного подхода к управлению ими.

**Степень разработанности проблемы. В**последние десятилетие XX в. произошла кардинальная переориентация взглядов экономистов на платежную систему: от инфраструктуры, выполняющей технические функции по переводу денежных средств, до базового элемента кредитной системы. Как следствие, вопросы организации системы расчетов и платежей стали предметом оживленной дискуссии во всех странах, в том числе в России, где происходят преобразования в этой сфере в направлении приближения к мировым стандартам.

В разные годы проблемами безналичных, в том числе межбанковских, расчетов занимались как советские, так и российские экономисты. В советский период были широко известны работы А.М. Косого, З.В. Атласа, М.С. Атлас, Н.Д. Барковского, В.М. Усоскина, Г.А. Шварца и Ю.Е. Шенгера. Однако исследования указанных экономистов касались в основном определения сущности, принципов организации и форм безналичных расчетов. В их трудах, как правило, система безналичных расчетов отождествлялась с системой межбанковских расчетов [46, 103, 104], что можно объяснить существованием в СССР одноуровневой банковской системы.

В период перехода к рыночной экономике вопросами безналичных расчетов занимались М.П. Березина, B.C. Геращенко, Ю.С. Крупнов, О.И. Лаврушин

и другие экономисты. В их работах акцент делался на рассмотрение практиче-  
> ских аспектов организации безналичных расчетов [16, 18, 20, 22, 24]. Отличи-

тельной чертой данного этапа в изучении расчетов стало значительное расширение области исследуемой проблемы: появились труды, посвященные отдельным проблемам функционирования платежных систем.

Среди зарубежных экономистов, занимавшихся исследованием теории и практики корреспондентского банковского дела и платежной системы можно выделить Э. Дж. Долана, Б. Дж. Саммерса, Т. Маршалла, А. Липиса, Ван ден Берга П., Дж. Н. Вила, Ганса Д. Бломштейна и Мишеля Дестресса. Однако, вопросы, поставленные в их работах, исследовались применительно к условиям развития банковских систем западных стран [37, 70].

Несмотря на пристальное внимание российских и зарубежных ученых к вопросам организации безналичных расчетов, становление платежной системы как предмета исследования экономической науки произошло сравнительно недавно. Начало этому процессу положил ряд документов, выпущенных Банком международных расчетов [40, 41, 107, 108, 109, ПО, 111, 112, 113]. В докладах указанной организации рассмотрены теоретические и практические аспекты построения и функционирования платежных систем, определен соответствующий понятийный аппарат, раскрыта роль центральных банков стран в обеспечении стабильности национальных платежных систем.

В настоящее время в российской экономической науке идет процесс накопления, проработки и систематизации фактического материала по вопросам функционирования платежных систем. Отечественные исследователи только приступают к научному анализу данной проблемы. Актуальность повышения эффективности платежных систем и стремление определить теоретические основы и практические методы ее решения определили цель и задачи настоящего исследования.

**Цели и задачи исследования.**Цель диссертационного исследования состоит в том, чтобы на основе изучения теоретических и практических аспектов функционирования платежных систем определить способы повышения их эф-

фективности посредством управления рисками, возникающими при проведении  
*ї*расчетов.

Достижение указанной цели обусловило решение комплекса взаимосвязанных задач:

раскрыть сущность платежной системы в условиях современного уровня развития экономики;

уточнить ключевые аспекты определения эффективности платежных систем;

сформулировать основные принципы эффективных платежных систем;

установить формы проявления рисков в платежных системах;

провести анализ современного состояния и тенденций развития российских платежных систем;

выявить наличие потенциальных рисков в платежной системе России;

определить роль Банка России в обеспечении эффективности платежных систем;

разработать основы комплексного подхода к управлению рисками в платежных системах.

**Объект и предмет исследования.**Объектом исследования являются платежные системы как основные каналы возникновения и распространения рисков на финансовых рьшках. Предметом исследования выступает совокупность экономических отношений, возникающих в процессе функционирования платежных систем, а также способы повышения эффективности платежных систем, основанные на управлении соответствующими видами рисков. Область исследования по паспорту специальности 08.00.10 - 9. Кредит и банковская деятельность: 9.14. Формирование эффективной платежной системы и инструменты разрешения платежного кризиса.

**Теоретико-методологическую основу исследования**составляют фундаментальные концепции, обоснованные в трудах российских и зарубежных ученых, реализующие системный подход к изучению закономерностей формирования и развития финансовых систем. В процессе исследования были использо-

ваны положения теории денег и денежного обращения, теории экономических  
I» систем, финансовых рынков и институционализма.

**Инструментарно-методический аппарат работы.**В процессе исследования поставленной проблемы использовались общенаучные методы познания экономических явлений и процессов, в частности, диалектический, системный и институциональный подходы. В процессе систематизации полученных данных и при построении схем и таблиц использовались методы экономико-статистической группировки, метод сравнительных оценок, методы моделирования и метод экспертной оценки.

**Информационно-эмпирическую и нормативно-правовую базу исследования**составили труды российских и зарубежных экономистов; федеральные законы; положения, инструкции, указания и стандарты Банка России; документы Комитета по платежным и расчетным системам Банка международных расчетов; научные статьи, доклады и материалы научно-практических конференций и семинаров по проблемам организации безналичных расчетов и платежных систем; информационно-аналитические материалы российских и иностранных аналитических агентств, а также ресурсы всемирной сети Интернет. Эмпирической базой исследования явились статистические данные, публикуемые Банком России.

**Рабочая гипотеза диссертационного исследования**исходит из характеристики платежной системы как совокупности определенных элементов (субъекты, процедуры, инструменты и др.), функционирующей по установленным правилам и в соответствии с определенными принципами. Эффективность платежной системы зависит от многих характеристик предоставляемых услуг, основными из которых являются издержки проведения платежей и бесперебойность расчетов. Повышение эффективности платежной системы возможно на основе обеспечения комплексного управления рисками всеми участниками расчетов.

**Основные положения работы, выносимые на защиту.**

1. Исследование сущности платежной системы следует проводить на базе системного подхода. С этой позиции платежная система представляет собой функционирующую по установленным правилам и в соответствии с определенными принципами совокупность ряда элементов (субъекты, платежные инструменты, процедуры, техническая инфраструктура), находящихся в отношениях и связях между собой и образующих целостность и единство в процессе перевода денежных средств.
2. Понятие «эффективность платежных систем» может широко использоваться в самых различных трактовках. Вместе с тем, часто очень трудно определить, является ли платежная система эффективной, поскольку существуют аспекты качества предоставляемых услуг, оценить которые практически невозможно. Оценка становится еще более трудной, так как эффективность платежной системы с течением времени необходимо оптимизировать.

В зависимости от значения, придаваемого различным характеристикам услуг, предоставляемых платежной системой, последняя будет эффективной, если операторами, пользователями и надзорными органами найден баланс между минимизацией издержек проведения платежей и достижением максимальной безопасности.

3. При формировании принципов эффективных платежных систем необхо  
димо исходить из того, что они должны отражать безналичный характер расче  
тов и учитывать современный уровень технического и технологического разви  
тия расчетов в стране. В связи с этим, в работе рассмотрены принципы органи  
зации безналичных расчетов, обоснованные в трудах отечественных экономи  
стов, и ключевые принципы для системно значимых платежных систем, пред  
ложенные Банком международных расчетов.

Ключевые принципы для системно значимых платежных систем взяты за основу разрабатываемых принципов, но адаптированы к особенностям российских расчетно-платежных отношений. Среди принципов безналичных расчетов выделены те, которые имеют основополагающее значение для организации рас-

расчетов в рамках современной платежной системы, и учтены при определении  
р содержания отдельных принципов. В результате, сформулированы следующие

принципы эффективных платежных систем: надежная правовая база; прозрачные и доступные правила и процедуры расчетов; быстрый окончательный расчет по платежу; минимальный уровень риска расчетного актива; высокий уровень безопасности и операционной надежности; практичность системы; открытость и справедливость критериев доступа; высокое качество механизмов управления рисками и распределения ответственности.

4. Исследуя формы проявления рисков в платежных системах, следует  
учитывать, что данные риски являются следствием рисков, возникающих в дру  
гих сферах банковской деятельности, так как последние приводят в большинст  
ве случаев к сбоям в функционировании системы расчетов и платежей. С дру  
гой стороны, принятие рисков платежной системой приводит к задержке в рас  
четах, цепочке неплатежей и проявлению других рисков банковской деятельно  
сти, вплоть до возможности развития системного кризиса.

На основе выделения в качестве рискообразующего фактора - процесса или явления, происходящего внутри платежной системы или вне ее и способствующего возникновению сбоев и задержек в расчетах - все риски в платежных системах можно классифицировать на риски контрагентов, риски среды и операционные риски. Риски контрагентов характеризуют зависимость бесперебойного осуществления расчетов в рамках платежной системы от финансового состояния и поведения ее участников и включают кредитный риск и риск нехватки ликвидности. Риски среды, к которым относятся страновой, правовой, репу-тационный и рыночные риски, возникают в результате изменений, происходящих во внешней среде, и оказывающих влияние на платежную систему. Операционные риски появляются при нарушении внутреннего контроля и управления электронной системой обработки данных, а также в результате сбоев в операционной системе.

5. Состояние платежной системы России напрямую сопряжено с состояни  
ем банковского сектора и экономики страны в целом, как среды функциониро-

вания кредитных организаций. Эта среда, в свою очередь, формируется под  
к воздействием разнообразных макроэкономических факторов, действия которых

на протяжении последнего десятилетия вызывали изменения в среде функционирования российского банковского сектора, и, соответственно, приводили к изменениям в системе расчетов, в ее количественных и качественных характеристиках.

В настоящее время в платежной системе России сложились следующие тенденции: рост безналичных расчетов в структуре денежного оборота; невысокая обеспеченность расчетными услугами и сохранение ее диспропорций в разрезе регионов РФ; повышение доли и значения частных платежных систем; сохранение высокой степени децентрализации финансовых потоков в рамках платежной системы Банка России; преимущественное использование платежных поручений; рост использования электронных технологий; активное развитие розничных платежных операций и, наконец, повышение внимания к вопросам обеспечения бесперебойности и эффективности платежных систем.

6. Для мер, предпринимаемых Банком России в области управления рисками в платежных системах, свойственны следующие недостатки: они не представляют собой систему, не имеют соответствующей нормативно-правовой базы и обеспечивают низкий уровень контроля над платежными рисками со стороны участников расчетов. Учитывая, что в надежности и эффективности функционирования платежных систем одинаково заинтересованы как операторы и пользователи, так и надзорные органы, то управление рисками, возникающими в платежных системах, должно осуществляться комплексно на уровне платежной системы в целом (макроуровне) и на уровне отдельных участников расчетов (микроуровне).

**Научная новизна диссертационного исследования**состоит в применении системного подхода к исследованию платежной системы, выявлении основных видов рисков, возникающих при проведении расчетов, и разработке комплексного подхода к управлению ими в целях повышения эффективности платежных систем.

Наиболее существенные элементы приращения научного знания состоят в  
р следующем:

раскрыта на базе системного подхода сущность платежной системы как функционирующей по установленным правилам совокупности институциональных, процедурных и технических элементов, взаимодействующих в процессе перевода денежных средств;

уточнено понятие «эффективность» применительно к платежным системам, которая в зависимости от характеристик услуг, предоставляемых платежной системой, может быть достигнута за счет нахождения операторами, пользователями и надзорными органами баланса между минимизацией издержек проведения платежей и достижением максимальной безопасности;

сформулированы, на основе обобщения подходов к определению принципов организации безналичных расчетов и платежных систем, основные принципы эффективных платежных систем, раскрывающие безналичный характер расчетов и учитывающие современный уровень технического и технологического развития расчетов в стране: надежная правовая база; прозрачные и доступные правила и процедуры расчетов; быстрый окончательный расчет по платежу; минимальный уровень риска расчетного актива; высокий уровень безопасности и операционной надежности; практичность системы; открытость и справедливость критериев доступа; высокое качество механизмов управления рисками и распределения ответственности;

проведена авторская классификация рисков в платежных системах (риски контрагентов, риски среды и операционные риски) на основании выделения в качестве рискообразующего фактора - процесса или явления, происходящего внутри платежной системы или вне ее и способствующего возникновению сбоев и задержек в расчетах;

разработана на базе систематизации методов управления рисками, возникающими в платежных системах, двухуровневая система риск-менеджмента: на уровне платежной системы в целом и на уровне отдельных участников расчетов.

**Теоретическая значимость**исследования заключается в том, что ее ос-  
*\**новные выводы и положения развивают и дополняют ряд существенных аспек-

тов теории финансов, денежного обращения и кредита, а также могут служить теоретической основой для разработки концепции эффективной национальной платежной системы России и формирования системы риск-менеджмента в ней.

**Практическая значимость работы**состоит в том, что обоснованные соискателем практические рекомендации по созданию комплексной системы управления расчетными рисками могут быть использованы Банком России и другими органами финансового управления в процессе реализации своей функции надзора за платежными системами, а также кредитными организациями -при разработке внутрибанковских систем управления рисками, возникающими при проведении расчетов и платежей.

Отдельные результаты диссертационного исследования могут быть также использованы в процессе совершенствования содержания и методики преподавания дисциплин «Теория финансов», «Организация банковского дела», а также спецкурсов по платежным системам.

**Апробация работы и публикации.**Основные теоретические и практические результаты диссертационного исследования докладывались автором на международных, межрегиональных и вузовских научно-практических конференциях в г. Краснодар (апрель 2004 г.), г. Ростов-на-Дону (ноябрь 2005 г.), г. Тамбов (октябрь 2006 г.) и г. Самара (ноябрь 2006 г.).

Ключевые выводы и положения работы нашли отражение в 8 научных публикациях соискателя общим объемом 2,7 п.л. (вклад соискателя - 2,4 п.л.), в том числе в научном журнале по списку ВАК («Деньги и кредит»).

**Структура диссертационной работы.**Диссертация состоит из введения, трех глав, включающих девять параграфов, заключения и списка использованных источников. Работа изложена на 148 страницах, содержит 7 таблиц, 7 рисунков и 13 приложений.

## Исследование сущности платежных систем и их роли в обеспечении стабильности экономики

Экономика любого современного государства представляет собой разветвленную сеть сложных взаимоотношений большого количества хозяйствующих субъектов. Реализуются эти взаимоотношения посредством осуществления расчетов и платежей. «Роль платежной системы в рыночной экономике не вызывает больших разночтений и обычно определяется как «артериальная» в силу важности выполняемой ею функции - обеспечения своевременного и необременительного перевода денежных средств от одних экономических агентов к другим как одного из условий, необходимых для устойчивости хозяйственного оборота и экономического роста» [20, с. 569].

Распад Советского Союза и прекращение деятельности Госбанка СССР привели к тому, что действовавший до тех пор механизм осуществления расчетов перестал быть адекватным сложившейся ситуации и потребовал реорганизации. Платежная система России в своем становлении прошла ряд преобразований: создание новой системы межбанковских расчетов посредством открытия кредитными организациями корреспондентских счетов друг у друга и в Банке России, появление частных клиринговых учреждений и расчетных небанковских кредитных организаций, внедрение электронных технологий совершения платежей и, наконец, развитие платежей с применением банковских карт.

Формирование новой структуры платежной системы в стране, расширение ее элементного состава и функций, повышение требований к эффективности платежей предопределили необходимость теоретического осмысления сущности платежной системы как сложного экономического явления, играющего важную роль в обеспечении стабильности экономики, изучения ее структурных характеристик и функционального содержания. При этом исследователи анализируют сущность платежной системы с различных точек зрения, зависящих от целей исследования и используемых методологических подходов.

Условно все определения термина «платежная система» можно разделить на две группы.

К первой группе относятся определения, основывающиеся на функциях платежных систем и их роли в экономике. Так, А.М. Косой рассматривает платежную систему как средство обеспечения платежного оборота: «платежная система составляет технологическую базу платежного оборота» [45, с. 6]. М.П. Березиной платежная система страны определяется как «совокупность законодательно регулируемых элементов, обеспечивающих выполнение долговых обязательств, возникающих в процессе экономической деятельности» [22, с. 12]. Методологически близко к этому и следующее определение платежной системы - «действующая по согласованным правилам совокупность дополняющих друг друга организаций, осуществляющих расчеты и проводящих платежи с целью регулирования денежных долговых обязательств участников экономического оборота» [20, с. 569-570].

Вторую группу составляют определения, раскрывающие элементный состав платежной системы. Например, специалистами Банка России платежная система характеризуется как «совокупность учреждений, правовых норм, инструментов, процедур, программно-технических, коммуникационных и информационных средств, обеспечивающих проведение расчетов между участниками» [66, с. 48].

## Анализ современного состояния и тенденций развития платежной системы России

Состояние платежной системы страны напрямую сопряжено с состоянием экономики в целом как среды функционирования кредитных организаций. Эта среда, в свою очередь, формируется под воздействием разнообразных социаль но-экономических и политических факторов. Действия этих макроэкономических факторов на протяжении последнего десятилетия вызывали изменения в среде функционирования банковского сектора, и соответственно, приводили к изменениям в системе расчетов, ее количественных и качественных характеристиках.

На протяжении последних лет в России сохраняется стабильная экономическая ситуация, которая характеризуется продолжением роста производства товаров и услуг практически во всех основных видах экономической деятельности, реальных денежных доходов населения, инвестиций в основной капитал. Платежный баланс страны продолжает укрепляться. В частности, в 2005 году состояние платежного баланса характеризовалось ростом активного сальдо счета текущих операций и валютных резервов до рекордных объемов, значительным притоком иностранного капитала в частный сектор экономики.

Потребительские цены за 2005 год выросли на 10,9% (за 2004 год — на 11,7%), что является самым низким показателем инфляции с 1991 года. Прирост ВВП в 2005 году по сравнению с предыдущим годом составил 6,4% (в 2004 году — 7,2%) [86].

Чрезвычайно благоприятная для российских экспортеров ценовая конъюнктура на мировых товарных рынках и расширение спроса на товары российского производства обеспечили значительный приток иностранной валюты в страну, способствовали накоплению валютных резервов, создали условия не только для своевременного обслуживания и погашения государственного внешнего долга, но и его досрочного погашения.

Золотовалютные резервы Российской Федерации увеличились за 2005 год почти в 1,5 раза и по состоянию на 01.01.2006 достигли 182,2 млрд. долл. По оценке экспертов, их объем на начало 2006 года мог обеспечить финансирование импорта товаров и услуг в течение 13,3 месяца [86].

Поступления в Стабилизационный фонд были заметно больше запланированных объемов, что позволило осуществить досрочное погашение государственного долга перед МВФ и Парижским клубом, а также ряд выплат по решению Правительства Российской Федерации.

В 2005 году впервые ввоз капитала частным сектором экономики был равен вывозу (в 2004 году чистый вывоз капитала частным сектором был равен 8 млрд. долл.).

Повышение платежеспособности страны и улучшение инвестиционного климата было отмечено международными рейтинговыми агентствами (Standard & Poor s, Fitch Ratings, Moody s Investors Service), которые на протяжении 2005 года повысили рейтинги Российской Федерации до инвестиционного уровня.

На фоне такой макроэкономической конъюнктуры в 2005 году продолжилось улучшение платежной дисциплины — в целом по экономике отмечалось сокращение всех видов неплатежей кредиторам. Просроченная кредиторская задолженность на 01.10.2005 составила 1026,4 млрд. руб., что меньше анало-гичного показателя 2004 года на 10,8%. Удельный вес просроченных обязательств за данный период снизился с 19,4 до 14,9% [86].

Сохранению тенденции к улучшению состояния платежей и расчетов способствовало улучшение финансового положения российских организаций, продолжился рост объемов оплаченной продукции при опережающих темпах роста расчетов денежными средствами. В 2005 году в структуре оплаты продукции удельный вес расчетов денежными средствами составлял 94,0% против 90,0% в 2004 году (в 2001 году - 77,4%) [36]. Одним из важнейших факторов развития финансового сектора на протяже нии последних лет является усиливающаяся конкуренция финансовых посред ников. При этом кредитные организации продолжают играть основную роль среди них. Банки доминируют практически на всех внутренних долговых рынках: внутреннего государственного долга (на них приходится более половины объема данного рынка, в основном за счет Сбербанка России), облигаций субъектов Российской Федерации и местных органов власти и корпоративных облигаций. Ключевая роль банков определяется, с одной стороны, их ресурсными возможностями, а с другой стороны — активной работой в качестве андеррайтеров и консультантов по региональным и корпоративным займам.

Важным фактором экономического роста являлось повышение потребительского спроса, подкрепленное быстрым расширением банковского кредитования населения. Усилилась роль банков в обеспечении благосостояния людей. По данным Банка России, объем кредитов, предоставленных физическим лицам, на 01.01.2006 вырос почти в два раза по сравнению с данными на 01.01.2005. Развитие потребительского кредитования влияло на изменение сберегательного поведения населения: доступность потребительских кредитов снижала потребность в накоплении средств в форме наличных рублей для осуществления крупных покупок. По итогам года на увеличение объема наличных рублей населением было использовано 1,1% денежных доходов (самое низкое значение данного показателя за последние годы) [86]. Сократились и запасы наличной иностранной валюты на руках у населения. Соответственно, более быстрыми темпами, чем в 2004 году, росли депозиты (в первую очередь — рублевые) населения в банках, а доля депозитов в структуре финансовых активов населения возросла. Это, в частности, свидетельствует о преодолении в 2005 году «кризиса доверия» к отечественным банкам, имевшего место в 2004 году.

## Основы формирования комплексного подхода к управлению рисками в платежных системах

В банковском менеджменте любое управленческое решение является рисковым, трудно предсказуемым и определяемым, так как финансовая среда очень чувствительна не только к различным социально-экономическим, но и политическим факторам. Неизбежность и существенность риска в банковском деле предопределяет необходимость комплексного изучения всех его аспектов в качестве обязательного элемента экономических исследований, предшествующих началу банковской деятельности или проводимых в ее процессе. Рисками можно и необходимо управлять, используя различные методы, позволяющие в определенной степени прогнозировать наступление рискового события и нивелировать его последствия. Однако не следует забывать, что вообще избежать риска невозможно, но путем продуманной политики можно предвидеть осложнения, связанные с риском, и снижать его до минимального уровня. Возникновение рисков подразумевает создание такой системы управления ими, которая обеспечила бы их выявление, локализацию, измерение и контроль.

Осуществление кредитной организацией банковской деятельности в современных условиях предусматривает необходимость постоянного анализа и управления рисками. Функция управления банковскими рисками приобретает все большую роль и становится одним из важнейших условий обеспечения финансовой стабильности коммерческого банка.

Проблема управления банковскими рисками получила широкое освещение в современной экономической литературе [42, 57, 63, 64]. В последние годы управление рисками развивается как система понятий и дисциплин, целью которой является помощь в организации защиты от негативных финансовых последствий, непредвиденных событий или неблагоприятных обстоятельств, возникающих в процессе деятельности фирмы.

Некоторые рекомендации в отношении процесса управления рисками в платежных системах содержаться в Ключевых принципах [41]. Однако, в этом документе рассматриваются вопросы управлениями отдельными видами рисков, возникающих в процессе функционирования платежных систем, в отношении обеспечения соблюдения вышеназванных принципов. Вопросы построения комплексной системы управления рисками платежных систем в литературе не исследованы, а на практике им не придается должная степень важности.

По мере развития в России межбанковских расчетов Банком России постоянно предпринимались попытки управления рисками, возникающими при проведении расчетов и платежей. В настоящее время для обеспечения непрерывности расчетов он предоставляет банкам возможность поддержания ликвидности за счет ломбардного кредитования, выдает внутридневные и однодневные кредитов для завершения расчетов (приложение 12).

Банк России предоставляет кредитным организациям внутридневные кредиты и кредиты овернайт в автоматическом режиме и ломбардные кредиты - в режиме запроса (заявление на получение кредита по фиксированной процентной ставке / заявки на участие в ломбардном кредитном аукционе). Внутридневные кредиты бесплатны для кредитных организаций, кредиты овернайт предоставляются на погашение оставшейся непогашенной к концу дня задолженности по внутридневному кредиту по ставке овернайт Банка России. В настоящее время Банком России обеспечена возможность получения кредитными организациями внутридневных кредитов и кредитов овернайт на их корреспондентские счета (субсчета), открытые в подразделениях расчетной сети Банка России всех его территориальных учреждений, осуществляющих электронную обработку платежей (т.е. в 76 территориальных учреждениях). Ломбардные кредиты Банка России могут предоставляться на фиксированных условиях и на аукционной основе на любые банковские счета (корсчет и/или корсубсчет) кредитной организации, открытые во всех территориальных учреждений Банка России или уполномоченных расчетных небанковских кредитных организациях.