Ткаченко Вероника Геннадьевна. Формирование механизма межбанковского клиринга в Российской Федерации : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 : СПб., 2001 136 c. РГБ ОД, 61:02-8/1737-7

**Содержание к диссертации**

Введение

Глава 1. ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ МЕЖБАНКОВСКОГО КЛИРИНГА В СОВРЕМЕННЫХ РОССИЙСКИХ УСЛОВИЯХ 8

1.1. Анализ состояния денежного обращения в Российской Федерации 8

1.2. Зарубежный опыт развития межбанковского клиринга... 20

1.3. Анализ развития отечественного опыта межбанковского клиринга 32

1.4. Анализ публикаций по проблемам состояния и развития межбанковского клиринга в России и за рубежом 50

Глава 2. МЕТОДИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ОРГАНИЗАЦИИ МЕЖБАНКОВСКОГО КЛИРИНГА 63

2.1. Межбанковский клиринг и его экономические и организационные особенности 63

2.2. Клиринговые риски и управление ими 74

2.3. Разработка методики расчета тарифов на клиринговую услугу 87

2.4. Методика сравнительной оценки эффективности межбанковского клиринга 92

Глава 3. СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ МЕЖБАНКОВСКОГО КЛИРИНГА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ 103

3.1. Анализ деятельности клиринговой организации в Санкт-Петербурге 103

3.2. Основные направления совершенствования межбанковского клиринга в Российской Федерации 116

Заключение 122

Список литературы

**Введение к работе**

**Актуальность темы исследования.**Современная экономическая система России представляет собой сложную совокупность взаимоотношений входящих в нее хозяйствующих субъектов. Так как одним из важнейших элементов этих взаимоотношений являются расчеты и платежи, в процессе которых происходит удовлетворение постоянно возникающих у хозяйствующих субъектов денежных требований и обязательств, то для обеспечения их эффективной экономической деятельности необходима четкая организация расчетов между ними, которая достигается посредством создания надежной и эффективно функционирующей платежной системы. Поскольку в успешном функционировании платежной системы особое место занимает банковская система, то соответственно качество осуществляемого кредитными организациями расчетного обслуживания хозяйствующих субъектов непосредственно влияет на состояние платежной системы в целом. В условиях, с одной стороны, сокращения числа коммерческих банков с 1998 по 2000 гг. на 21,5%, при одновременном росте количества хозяйствующих субъектов на 6,5%, проблема оптимизации потока встречных платежей посредством индивидуальных расчетов требует поиска современных путей решения на основе развития межбанковского клиринга.

Так как осуществление межбанковских расчетов на основе клиринга является достаточно новым явлением в современной российской практике межбанковских расчетов, то соответственно блок вопросов, связанных с исследованием особенностей организации и проведения межбанковского клиринга, изучен недостаточно, что и определило выбор темы и цели диссертационного исследования.

**Цели и задачи исследования.**Целью диссертационного исследования является разработка и научное обоснование методических положений и

практических рекомендаций по организации и проведению межбанковского клиринга в современных российских условиях.

Для достижения цели исследования в диссертации были поставлены и решены следующие задачи:

проанализирован отечественный и зарубежный опыт развития межбанковского клиринга;

рассмотрены имеющиеся в литературе трактовки понятия «клиринг» и уточнено его определение;

определены экономические и организационные особенности межбанковского клиринга;

разработана методика расчета тарифов на клиринговую услугу;

предложена методика сравнительной оценки эффективности межбанковского клиринга.

**Предметом исследования**является межбанковский клиринг.

**Объектом исследования**являются банки и небанковские кредитные организации, занимающиеся осуществлением межбанковского клиринга.

**Теоретическая и методическая основа исследований.**Теоретической и методической базой исследования явились труды отечественных и зарубежных экономистов по вопросам организации и проведения межбанковского клиринга. Исследование проводилось с применением общих методов научного познания: наблюдения, сравнения, абстракции, анализа и синтеза. Для решения поставленных задач в работе применялись диалектический метод, метод системного анализа. Анализ статистических данных проведен с применением методов группировки, выборки, сравнения и обобщения.

В ходе работы использовались законы Российской Федерации, указы Президента Российской Федерации, постановления Правительства Российской Федерации, инструкции, положения и письма Центрального Банка Российской Федерации, статистические данные, характеризующие состояние экономики, денежной массы, банковской системы.

Структура работы. Диссертационная работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка литературы.

Во *Введении*обоснована актуальность темы диссертационного исследования, определены цели, задачи, предмет и объект исследования, дана краткая характеристика работы, ее научная новизна и практическая ценность.

В первой главе - *«Проблемы и перспективы развития межбанковского клиринга в современных российских условиях»*- проведен анализ состояния денежного обращения на предмет обеспеченности экономики денежными средствами и возможности обеспечения банковскими кредитными учреждениями полноценным расчетным обслуживанием растущего числа хозяйствующих субъектов, проанализирован зарубежный и отечественный опыт развития межбанковского клиринга, проведен анализ публикаций по проблемам состояния и развития межбанковского клиринга в России и за рубежом.

Во второй главе — *«Методические основы организации межбанковского клиринга»*- определены экономические и организационные особенности межбанковского клиринга, уточнено понятие межбанковского клиринга, осуществлена классификация клиринговых рисков и предложен метод их количественной оценки, разработаны методики расчета тарифов на клиринговую услугу и сравнительной оценки эффективности межбанковского клиринга.

В третьей главе - *«Совершенствование межбанковского клиринга в Российской Федерации»*- проанализирована деятельность клирингового учреждения и разработаны рекомендации по совершенствованию межбанковского клиринга на макроэкономическом уровне и на уровне клиринговой организации.

В *Заключении*изложены основные результаты исследования. Список литературы включает 125 наименований.

Научная новизна исследования заключается в следующем:

уточнено понятие клиринга, дано определение межбанковского клиринга, определены основные элементы в организации межбанковского клиринга, что позволяет рассматривать межбанковский клиринг как самостоятельную систему расчетов;

определено понятие клиринговых рисков, предложена их классификация и обоснован метод количественной оценки клиринговых рисков, что способствует снижению уровня неопределенности при осуществлении межбанковского клиринга;

разработана методика расчета тарифов на клиринговую услугу, что дает возможность обеспечить безубыточность работы клиринговой организации;

предложена методика сравнительной оценки эффективности межбанковского клиринга, использование которой формирует базу для обоснования целесообразности проведения межбанковских расчетов через систему межбанковского клиринга;

разработаны направления совершенствования межбанковского кли  
ринга на макроэкономическом уровне, а также на уровне ЦБ РФ и  
непосредственно самой клиринговой организации, что позволяет  
обеспечить системный подход к исследованию проблемы совершен  
ствования межбанковского клиринга.

Практическая значимость диссертационной работы заключается в обосновании конкретных предложений по организации и проведению межбанковского клиринга, которые могут быть использованы в практической деятельности клиринговых организаций и коммерческих банков, занимающихся осуществлением межбанковского клиринга. Теоретические положения диссертации могут быть использованы в учебном процессе.

Апробация результатов исследования. Основные положения исследования были доложены, обсуждены и одобрены на международной конференции студентов и аспирантов «Предпринимательство и реформы в России» в 1998 г. в СПбГУ, на межвузовских конференциях аспирантов и докторантов по вопросам теории и практики финансов и банковского дела в 1999-2000 гг. в СПбГИЭУ.

Основные результаты диссертации опубликованы в 9 работах, отражающих основное содержание диссертационной работы общим объемом 1,4 п. л.

## Анализ состояния денежного обращения в Российской Федерации

Так как уровень развития общества определяется не только устойчивым политическим положением страны и наличием социальных гарантий для граждан, но и прежде всего состоянием экономики, то необходимо обеспечить условия для эффективной экономической деятельности хозяйствующих субъектов. Одним из этих условий является четкая организация расчетов, в процессе которых происходит удовлетворение постоянно возникающих у хозяйствующих субъектов взаимных требований и обязательств, что, в свою очередь, положительно влияет на их хозяйственную жизнь. Таким образом, для выполнения этого условия необходимо создание надежно и эффективно функционирующей платежной системы, целью которой является обеспечение денежного обращения, которое достигается посредством своевременного и гарантированного выполнения платежных требований и обязательств между хозяйствующими субъектами в процессе их экономической деятельности.

Поскольку состояние денежного обращения отражает качество функционирования платежной системы, то представляется необходимым провести анализ структуры денежного обращения и некоторых макроэкономических показателей, приведенных в табл. 1.1 в течение определенного периода времени, для того чтобы определить состояние платежной системы страны и то, в каких экономических условиях происходит ее развитие.

Как следует из таблицы 1.1, в период с 1994 по 1995 гг., в России денежная масса увеличилась на 194,5%, количество безналичных средств на 208%, а наличные деньги в обращении - на 174%.

## Межбанковский клиринг и его экономические и организационные особенности

Так как основными субъектами межбанковского клиринга являются банки, то прежде чем приступить к описанию экономико-организационных особенностей межбанковского клиринга, необходимо уточнить его понятие на основе определения клиринга приведенного в предыдущем параграфе.

Межбанковский клиринг - это система регулярных экономических отношений между банками и клиринговой организацией, включающая в себя определенные организационные правила и требования как к участникам, так и к организаторам расчетов, в связи с особым способом их осуществления, специфика которого заключается в зачете взаимных требований и обязательств банков-участников, с целью сокращения встречных потоков платежей и выведением последующего расчетного сальдо.

В зависимости от масштабов применения представляется возможным определить следующие виды клиринга: локальный - клиринг между банками либо группой банков какого-либо региона, (межбанковский клиринг); между филиалами одного банка (внутрибанковский клиринг); клиринг между различными регионами в пределах всей страны - глобальный клиринг.

Непосредственно межбанковский клиринг может осуществляться через учреждения Центрального банка, крупнейшие коммерческие банки и специальные небанковские кредитные организации (НКО) - клиринговые организации. Но? на наш взгляд, осуществление межбанковского клиринга через небанковские кредитные организации по сравнению с банками является более перспективным и надежным в силу того, что в отличие от банков основная функция клиринговой организации заключается в оказании посреднических услуг другим кредитным организациям при проведении межбанковских расчетов, а не в аккумуляции и перераспределении средств ссудного фонда. При этом, как показал анализ, клиринговые организации могут выполнять следующие операции.

1. Привлечение средств участников расчетов и хранение их на определенных договорных условиях.

2. Проведение расчетов между участниками путем записей по их счетам.

3. Организация страховых, резервных и иных фондов для обеспечения безопасности и надежности функционирования клиринговой системы.

4. Предоставление кредитов временно неликвидным участникам клиринга для возможности завершения расчетов.

5. Хранение обеспечения обязательств по расчетам и по выданным кредитам.

Коммерческие банки все чаще становятся клиентами клиринговых организаций, а зачастую сами выступают инициаторами их создания, так как такие коммерческие проекты способны решить проблемы банков, связанные с осуществлением расчетов, потому что, как правило, клиринговые организации оснащены по последнему слову техники и используют передовые технологии в организации документооборота, но самое основное достоинство клиринговых организаций заключается в предоставлении участникам расчетов прогрессивного способа платежа на базе клиринга.

Анализ клиринговых отношений позволил сделать вывод, что межбанковский клиринг имеет ряд экономических преимуществ, основные из которых: упрощение обмена встречными требованиями; уменьшение потребности в средствах платежа; увеличение оборачиваемости денежных средств в течение операционного дня; уменьшение времени на проведение платежей.

Для достижения стабильной организации межбанковского клиринга и обеспечения нормального уровня рентабельности операций клиринговых организаций необходимо привлечение к участию в клиринговых расчетах крупных расчетных банков, так как в этих банках сосредоточены основные потоки безналичных расчетов и соответственно расчетных операций, а также основная масса денежных ресурсов, необходимая для обеспечения надежности и стабильности проведения клиринговых зачетов.

Так как клиринговая организация является юридическим лицом по законодательству Российской Федерации, заявившая себя в качестве центра взаимных расчетов, которой на основании лицензии, выданной ЦБ РФ, предоставлено право осуществлять расчетные (клиринговые) операции, а также ограниченное количество банковских операций, поддерживающих выполнение клиринга, то ее организационная структура может строиться на основе любых организационно-правовых форм собственности и определяется нормативно правовыми актами согласно принятому ЦБ РФ «Временному положению о клиринговом учреждении» от 25.05.92 г. [11]. Клиринговое учреждение осуществляет свою деятельность на коммерческой основе и регистрируется как коммерческое юридическое лицо в форме ООО, ЗАО или ОАО.

## Анализ деятельности клиринговой организации в Санкт-Петербурге

Развитие межбанковского клиринга в Санкт-Петербурге возможно показать на анализе развития деятельности ООО НКО «Расчетный центр финансового дома», на наш взгляд представляется необходимым проанализировать информацию о данной организации, которая освещалась в средствах массовой информации.

Впервые о существовании «Расчетного центра финансового дома» было упомянуто в статье «В системе клиринга обостряется конкуренция» газеты «Финансы» от 13 декабря 1997 года, в которой начальник расчетного центра Северо-Западного регионального центра Инкомбанка Юрий Ковешников высказал свое мнение по поводу появления клиринговых организаций. На его взгляд, появление локальных клиринговых организаций, таких как ООО НКО «РЦФД», оправдано только в том случае, если они обеспечат высокий уровень расчетов в режиме реального времени при более низких тарифах, чем в ЦБРФ, и тем самым составят последнему конкуренцию [95. С. 5.].

В 1998 г. сведения о деятельности ООО НКО «РЦФД» были опубликованы в статье «О проблемах развития негосударственных систем расчетов» [95]. Эта статья была подготовлена по материалам совещания с участием руководителей расчетных небанковских кредитных организаций, в котором принимал участие президент «Расчетного центра финансового дома» А. В. Жадобин. В статье были приведены данные о результатах проведенной в ООО НКО «РЦФД» в марте 1998 года опытной эксплуатации клиринговой системы расчетов, которая показала надежность предлагаемой технологии расчетов и преимущества клиринговой системы, к которым относятся: возможность гибкого управления своей позицией в расчетах для каждого участника; использование как валового в режиме реального времени, так и зачетного компонента системы, и централизованное управление ликвидностью,

В 1999 году в газете «Деловой Петербург» от 24 мая была опубликована статья под названием «Банки нашли способ сократить издержки», где говорилось о том, что «Петербургский межбанковский финансовый дом» (ПМФД), Санкт-Петербургский Сбербанк и ОАО «Промышленно-строительный банк» заключили тройственный союз для реализации совместного проекта по созданию в Санкт-Петербурге первой негосударственной клиринговой палаты. Данный проект реализовывался на базе дочерней структуры ПМФД ООО НКО «РЦФД», первые счета в которой банки должны были открыть в конце мая, а в июне должна была проводиться серия тестовых расчетов. ОАО «ПСБ» приобрело значительную долго уставного капитала ЬЖО «РЦФД», которая составила 19,9%. Санкт-Петербургский Сбербанк является основным акционером ПМФД, имея блокирующий пакет акций.

В качестве преимуществ, которые будут иметь банки от участия в данном проекте, заместитель председателя правления ОАО «Промстройбанк» (Санкт-Петербург) А. Пустовалов отметил подключение к системе электронного прохождения платежей, что значительно ускорит проведение расчетов и сокращение издержек банков на осуществление расчетов. По оценке А. Жа-добина, банки в мае 1998 года должны были проводить до 5000 платежей в день.

Развитие деятельности ООО НКО «РЦФД» в 2000 году освещалось на интернет-сайте «Петербургского межбанковского Финансового Дома».

Небанковская кредитная организация «Расчетный центр Финансового дома» зарегистрирована Центральным банком Российской Федерации 26 февраля 1997 года как ООО НКО «РЦФД» и действует на основании лицензии Банка России № 3309-К от 30 апреля 1997 года. ООО НКО «РЦФД» является дочерней структурой АОЗТ «Петербургский межбанковский Финансовый дом» («ПМФД»), который был учрежден в июне 1993 года. Акционерами «ПМФД» являются около 50 банков Санкт-Петербурга и других регионов России, среди них: Сбербанк Российской Федерации, «БНП - Дрезднер Банк (Россия)», «Петровский» и др. (www.pwfd.ru). «ПМФД» входит в консорциум межбанковских финансовых домов и является членом Ассоциации российских банков, крупнейшей брокерской фирмой Северо-Запада, обслуживающей внебиржевые операции профессиональных участников финансовых рынков. Сопредседателем Совета директоров «ПМФД» являются: Владимир Александрович Шорин - председатель правления Санкт-Петербургского банка Сбербанка России; Юрий Иванович Локотцев — председатель Совета директоров АО «Межбанковский финансовый дом» (Москва).

Полученная ООО НКО «РЦФД» в апреле 1997 года лицензия Банка России на осуществление банковских операций предоставила право Финансовому дому осуществлять следующие операции:

открытие и ведение банковских счетов юридических лиц;

осуществление расчетов по поручению юридических лиц, В ТОМ числе банков-корреспондентов, по их банковским счетам.

В зависимости от функционального назначения НКО, согласно действующему порядку, имеют право: осуществлять обслуживание юридических лиц, в том числе кредитных организаций на межбанковском валютном рынке и рынке ценных бумаг; осуществлять расчеты по пластиковым картам; осуществлять инкассацию денежных средств, векселей, платежных и расчетных документов; кассовое обслуживание юридических лиц; производить операции по купле-продаже иностранной валюты в безналичной форме, а также сделки, предусмотренные их уставами.