Усова Елена Евгеньевна. Развитие платежных систем и их воздействие на денежное обращение : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 : Москва, 2004 176 c. РГБ ОД, 61:04-8/3640

**Содержание к диссертации**

Введение

Глава I. Сущность платежных систем и их роль в экономическом развитии 13

1. Платежные системы в современных экономических отношениях 13

2. Платежная система как инструмент денежно-кредитной политики 33

3. Сущность платежного «флоута» и пути его сокращения 44

Глава II. Денежное обращение и платежные системы 56

1. Эволюция безналичных расчетов 56

2. Денежное обращение в условиях использования электронных технологий 66

3. Основные аспекты теории скорости обращения денег 79

Глава III. Функционирование платежных систем и их влияние на процесс стабилизации денежного обращения 102

1. Характеристики моделей платежных систем и величина денежной массы 102

2. Международный опыт построения платежных систем... 134

3. Перспективы совершенствования платежных систем в Российской Федерации 144

Заключение 159

Библиографический список 166

**Введение к работе**

*Актуальность темы исследования.*Современная экономика любого государства представляет собой широко разветвленную сеть сложных отношений миллионов входящих в нее хозяйственных субъектов. Одними из основных звеньев этих взаимосвязей являются отношения, возникающие в процессе совершения платежей, в результате которых происходит удовлетворение взаимных требований и обязательств. Человеческое общество невозможно представить без кругооборота товаров и денег. В этой связи платежная система страны занимает ключевое место в экономике, являясь своеобразным каналом, реализующим экономические возможности хозяйствующих и финансовых субъектов, и ключевым инструментом выполнения денежно-кредитной политики государства.

Сегодня Россия находится на этапе перехода к рынку и интеграции в мировую экономику. В этой связи процесс глобализации мировой экономики и связанные с этим изменения в платежных системах и системах расчетов развитых стран напрямую влияют на кредитно-финансовую систему российской экономики, что, несомненно, заслуживает всестороннего изучения и анализа. Становление и развитие новых механизмов хозяйствования в стране предопределяет возрастающую роль банковского сектора экономики и особую роль Банка России.

Развитие национальных рыночных отношений в экономике вызвало бурный рост объемов платежей и требования более быстрого их перевода. Поэтому настоящий этап развития денежных расчетов в России характеризуется все более активным внедрением новых информационных и телекоммуникационных технологий, способствующих повышению эффективности платежной системы, которая в конечном итоге определяется безопасностью, низкими издержками и временем проведения платежей.

Платежная система (как система в целом, так и отдельные ее составные части) является на протяжении последних лет предметом исследований

4 советских, русских и зарубежных экономистов. Среди платежных систем

особое место занимают платежные системы, основанные на безналичных

расчетах. В советской и российской науке существует традиция

исследования проблематики безналичных расчетов. Особенно эта тема

привлекла внимание авторов исследований в связи с преодолением

последствий валютно-финансового кризиса, оказавшего влияние на все

области экономики, в том числе на платежные отношения

хозяйствующих субъектов и банковского сектора. С появлением

проблемы кризиса неплатежей, охватившего и парализовавшего всю

страну в 1992-1995гг., а затем и в 1998г., остро был поставлен вопрос

совершенствования платежной системы России и ее составляющих.

Помимо указанных выше вопросов, исследуемых отечественными экономистами, на первый план вышли темы, затрагивающие внедрение новейших технологий в процесс осуществления платежей и расчетов, и связанные с этим предложения по архитектуре построения платежных систем, моделей обработки платежной и учетно-операционной информации, использованию зарубежного опыта. Исследования в области платежных систем рассматривают только одну сторону данной проблемы, а именно, анализируются модели функционирования платежных систем, методы оптимизации платежной информации в обрабатывающих центрах, условия построения внутридневных очередей и правила предоставления дополнительной ликвидности со стороны операторов платежной системы участникам расчетов с целью минимизации возникающих системных и операционных рисков и предотвращения их распространения на финансовую систему. Весь комплекс перечисленных мероприятий осуществляется с целью создания условий, позволяющих сократить данные риски, так как платежная система является проводником риска банкротства, от одного участника к другим, который в итоге способен перерасти в масштабный финансовый кризис.

Платежная система обслуживает такую важную составляющую

5 экономики как денежное обращение, поэтому влияние внедрения

электронных технологий должно оказывать определенное воздействие на стабильность денежного обращения. К сожалению, данные вопросы в настоящее время не нашли отражения в отечественной литературе. Эта проблема на сегодняшний день осталась без внимания экономической науки в силу того, что данный вопрос находится на стыке двух разных областей науки, с одной стороны - программные продукты и технологические решения по вопросам вычислительной техники при осуществлении платежных и расчетных процессов, с другой - состояние денежного обращения, которое определяется соответствующими законами. В этих условиях актуальность исследования обусловлена необходимостью оценки состояния денежного обращения в условиях использования платежными системами электронных технологий и создания действенного механизма его регулирования. Особое внимание уделяется определению зависимости между временем, которое затрачивается на перевод денежных средств от плательщика до получателя (временной лаг), и скоростью обращения денег (СОД) - одним из основных показателей денежного обращения. Каким образом, в свою очередь СОД соотносится с изменением величины денежной массы.

На наш взгляд, говорить о целостности вопроса, посвященного изучению деятельности платежных систем, возможно лишь в случае определения влияния функционирования платежных систем на стабильность денежного обращения. Используя системный подход, необходимо определить значимость платежной системы для оценки масштабов влияния применяемых в ее составе правил, механизмов и процедур на экономику страны, рассмотреть параметры платежной системы, способствующие выполнению роли эффективного инструмента денежно-кредитной политики, особенно выделив при этом роль платежного

«флоута» *\*а также временного лага, который на протяжении существования безналичных расчетов рассматривался как один из основных параметров для совершенствования. На сокращение времени проведения платежей были направлены мероприятия, содержащие административные меры, структурные изменения, внедрение ЭВМ, о чем свидетельствуют этапы развития безналичных расчетов в период плановой экономики. И лишь с внедрением электронных технологий и современных средств телекоммуникации в платежный процесс появились заявления ряда экономистов о том, что «электронные расчеты, ускоряя обращение денег, вызывают рост инфляции».

**Степень разработанности проблемы.**

Выбранная автором тема диссертационного исследования является недостаточно изученной, хотя проблемам фундаментальных концепций функционирования платежной системы в целом, так и специфических вопросов, носящих прикладной характер и ориентированных на анализ отдельных ее элементов, посвящено значительное количество научных работ советских, российских и зарубежных экономистов.

Теоретической основой проведенного диссертационного исследования являются работы российских и зарубежных авторов, которые могут быть условно разделены на две группы.

Во-первых, это ряд работ, посвященных анализу платежной системы и повышения ее эффективности, которые освещены в переводной литературе такими авторами, как К. Кэмпбелл, Р. Кэмпбелл, Я. Линкер, А. Липис, К. Макконнелл, Т.Маршалл, Н. Мэнкью, Б.Дж. Саммерс, Д. Шеппард. Научные публикации по банковскому делу содержат информацию, касающуюся как фундаментальных концепций функционирования платежной системы в целом, так и специфических вопросов, носящих прикладной характер и ориентированных на анализ отдельных ее элементов.

1 Платежный "флоут" - *средства,*которые не могут использоваться клиентами из-за разрыва между операциями списания и зачисления денежных средств по счетам

7 Анализ сущности платежной системы России представлен в трудах

отечественных авторов - Г. Ануловой, М. Березиной, А. Косого,

О. Лаврушина, А. Обаевой, И. Павлова, Т. Парамоновой, Л. Позняковой.

Во-вторых, речь идет об исследованиях теоретического характера, содержащих вопросы становления и развития одной из самых сложных проблем в денежной теории - скорости обращения денег, объединяющие такие темы, как определение скорости обращения денег (СОД) по отношению к количеству сделок в экономике или по отношению к ВВП, степень изменчивости СОД, факторы, определяющие СОД, параметры денежного обращения, в свою очередь, определяющие ее. Особо следует отметить авторов, которые занимались этими проблемами, - Дж. Кейнс, Дж. Кларк, В.Петти, Д Рикардо А Смит, Э. Хансен, Л. Харрис, Р. Харрод, И. Фишер, М.Фридмен, из отечественных - А. Косой, В.Сенчагов, А. Соколов, В. Усоскин.

Вместе с тем, можно отметить, что существующая в настоящее время теоретическая и практическая база не позволяет выстроить четкую систему взаимного влияния между результатами деятельности платежных систем и уровнем стабильности денежного обращения.

**Цели и задачи исследования**

Целью настоящего диссертационного исследования является изучение влияния на динамику денежного обращения внедрение в платежные системы электронных технологий, которое дало возможность сократить время проведения платежей, внедрить оптимизацию расчетного процесса, позволяющего минимизировать денежные средства на счетах участников для оплаты платежных документов, а также использовать систему внутридневного кредитования. Исследование проводится на примере платежных систем ведущих зарубежных стран и платежной системы Банка России.

В соответствии с указанной целью в работе поставлены следующие задачи, определяющие внутреннюю структуру исследования:

определить значимость платежных систем в экономике страны, обобщив существующие теоретические положения, модели функционирования и стратегии управления с целью оценки масштаба влияния внедряемых в них процессов на скорость обращения денег, величину денежной массы;

обосновать ведущую роль в платежных системах центральных банков как гаранта макроэкономической стабильности;

изучить природу возникновения платежного "флоута" с целью анализа его влияния на денежное обращение, установить факторы его сокращения;

раскрыть факторы, определяющие скорость обращения денег и, в свою очередь, параметры денежного обращения, определяемые скоростью обращения денег;

основываясь на теории скорости обращения денег, рассмотреть зависимость между сокращением времени проведения платежей и скоростью обращения денежной массы;

проанализировать правила управления ликвидностью при осуществлении расчетов с целью установления их влияния на величину денежной массы.

**Объектом исследования**выступает современная платежная система, оказывающая влияние на состояние основных показателей денежного обращения.

**Предметом исследования**является система организационных, финансовых и других отношений, возникающих в процессе реализации платежной системой своих функций в области осуществления безналичных расчетов.

**Методология исследования**основывается на принципах системного анализа, сущность которого состоит в учете взаимосвязей элементов функционирования платежной системы, участвующих в переводе денежных средств, с показателями денежного обращения, теоретических разработок как в области построения, развития и управления платежной системой в мире, принципов ее надежности и эффективности, так и

развития теории скорости обращения денег и законов денежного

обращения.

В проведенном исследовании применялись методы факторного анализа, различные способы классификации, сравнения, группировки. В работе использованы такие научные методы и приемы, как теоретический и исторический метод, метод исследований от общего к частному, научная абстракция, анализ и синтез. Для подтверждения содержащихся в исследовании эмпирических выводов осуществляется построение аналитических таблиц и графиков.

В настоящей диссертационной работе основной акцент делается на анализ опыта платежных систем ведущих экономически развитых стран целью его использования для совершенствования и дальнейшего развития платежной системы Банка России.

Необходимо отметить, что по своему замыслу настоящая работа направлена не на описание форм построения платежных систем и методов проведения расчетов, а на определение закономерностей, влияющих на устойчивость экономического развития.

С этой целью, проанализированы схемы построения и правила функционирования платежных систем некоторых развитых стран и определены, во — первых, в каждой из них роль центральных банков, во-вторых, влияние процесса развития и внедрения систем электронных расчетов как инструмента денежно-кредитной политики на денежное обращение.

Взаимосвязь макроэкономических показателей определяют законы денежного обращения, в связи с этим вторая часть диссертационной работы посвящена вопросам развития основных направлений теории СОД, которые помогут подойти к рассмотрению вопроса о существовании зависимости роста инфляции от использования электронных технологий в безналичных расчетах.

В этом контексте рассмотрены такие понятия, как платежная система,

10 денежный оборот, денежное обращение, а также высказано мнение по

поводу актуального на сегодняшний день вопроса о безналичных деньгах.

Научная новизна настоящей диссертационной работы заключается в рассмотрении теоретических вопросов взаимосвязи платежной системы с денежным обращением и в раскрытии этой проблемы получены новые выводы:

- аргументирована несостоятельность мнения о прямой зависимости увеличения скорости обращения денег от внедрения электронных технологий, вычислительной техники и средств телекоммуникации в платежные системы на основании проведенного теоретического анализа факторов, влияющих на изменение одного из основных показателей денежного обращения - скорости обращения денег;

- выявлена возможность появления эмиссии безналичных денег при  
использовании современных моделей платежных систем, использующих  
процессы оптимизации платежной информации и дискретные режимы  
обработки расчетных документов, позволяющие исполнять объемы  
платежей, превосходящие остатки на корреспондентских счетах;

- обоснована необходимость определения величины денежной массы  
при составлении денежной программы с учетом объемов платежей,  
оплаченных в системах, использующих дискретный режим и операции  
оптимизации обработки платежной информации, приводящие к эмиссии  
безналичных денег;

- доказана целесообразность использования средств фонда  
обязательного резервирования, депонированного на счетах в Банке России, в  
целях устранения эмиссии безналичных денег, возникающей при  
предоставлении центральным банком внутридневных кредитов и кредитов  
«овернайт» для проведения и завершения расчетов участникам платежной  
системы;

- обоснована необходимость внедрения методов, минимизирующих  
риски ликвидности при проведении валовых расчетов в режиме реального

времени для особо важных платежей.

**Основные положения диссертационного исследования, выносимые на защиту.**

1. **В**условиях интенсивного внедрения информационных технологий в  
финансовые сферы, конкретно в платежные системы, наряду с оперативным  
наблюдением за результатами функционирования платежных систем,  
возникает необходимость в организации мониторинга за воздействием  
результатов деятельности платежных систем на состояние денежного  
обращения, финансовых сфер и экономики в целом.

1. Сокращение времени проведения платежей послужили поводом к утверждению о инфляционном факторе электронных расчетов, воздействующих на денежную массу через увеличение скорости обращения денег. Ошибочность данного суждения автором диссертационного исследования доказана на основании многофакторной зависимости скорости обращения денег, устранения негативных последствий платежного "флоута" и роли деловой активности хозяйствующих субъектов в инициировании платежных потоков. Выявлено воздействие на дестабилизационный характер состояния денежного обращения других показателей функционирования платежных систем, позволяющих при отсутствии денег на счете оплачивать платежные распоряжения за счет входящего потока платежей, тем самым увеличивая наиболее ликвидную составляющую денежной массы, возрастание которой, благодаря действию кредитного мультипликатора, передается на экономику в целом.
2. Концептуально обоснованное внедрение в платежную систему Банка России нового сегмента - валовых расчетов в режиме реального времени для значимых платежей - необходимо дополнить методами, минимизирующими количество денежных средств для достижения окончательного расчета всех платежей. В этой связи предлагается разработать правила «пропускной способности», которые представляют собой согласованную практику для своевременного производства платежей друг другу, и сигнализирующий

12 метод, который может быть использован централизованными очередями.

**Практическая значимость.**Содержащаяся в диссертационной работе информация, сформулированные автором выводы, предложения и рекомендации могут быть использованы банковским сообществом и в первую очередь Банком России в работе, связанной с регулированием денежного обращения, дальнейшим совершенствованием платежной системы Банка России, в методологической работе при разработке нормативной базы по регулированию безналичных расчетов в Российской Федерации, а также позволят сделать вывод о необходимости дальнейших исследований в области организации мониторинга взаимного влияния платежных систем и денежного обращения. Кроме того, содержащийся в работе достаточно обширный и актуальный информационный материал может быть использован в качестве учебно-методического пособия при изучении вопросов функционирования современных платежных систем, деятельности центральных банков, а также регулирования денежного обращения.

**Апробация диссертационной работы.**Основные положения диссертационного исследования нашли отражения в публикациях автора.

По теме диссертационного исследования автором опубликовано две работы общим объемом 2,2 п.л.:

1. Усова Е.Е. Инфляция и электронные платежи.// Банковские услуги, 2003, № 6-7. - 0,5 п.л.
2. Усова Е.Е. Регулирование денежного обращения в условиях использования платежными системами электронных технологий. Депонирована во ВИНИТИ 01.04.2004 № 542-В2004. -1,7 п.л.

**Структура и объем работы.**Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, библиографического списка использованной литературы (137 наименований). Работа содержит 176 страницы основного текста, иллюстрирована 10 рисунками, 5 таблицами.

## Платежные системы в современных экономических отношениях

Состояние денежного обращения в стране можно считать барометром ее экономической жизни. Денежное обращение, представляющее собой движение денег во внутреннем обороте и обслуживающее реализацию товаров, оплату услуг, оборот капиталов, опосредует обращение и обмен всего совокупного общественного продукта. Объективной основой денежного обращения является товарное производство, при котором товарный мир разделяется на товары и деньги. Удовлетворять потребность частных лиц и фирм в безопасном и эффективном переводе денежных средств для погашения обязательств, возникающих в результате экономической деятельности, призвана платежная система, являющаяся важным элементом рыночной инфраструктуры и "представляющая собой ряд правил, учреждений и технических механизмов для перевода денег, являющаяся неотъемлемой частью денежно-кредитной системы экономики" [95, С. 37].

Платежная система является неотъемлемой частью финансовой инфраструктуры рыночной экономики, в условиях которой организация и функционирование денежно-кредитной, банковской и платежной систем определяется в значительной мере потребностями рынков, а государственный контроль обеспечивает их стабильность и безопасность. Развитие финансовой инфраструктуры, включая реформу платежной системы, стало первоочередной задачей в странах, где происходит становление рыночной экономики.

Современная экономика любого государства представляет собой широко разветвленную сеть сложных отношений миллионов входящих в нее хозяйствующих субъектов. Хорошо отлаженная платежная система играет ключевую роль в развитии межбанковских денежных рынков и рынков ценных бумаг.

Эффективность функционирования финансовых рынков и банковского сектора экономики во многом зависит от действующей в стране платежной системы.

Развитие международных финансов требует более быстрого перевода денежных средств, а бурный рост количества платежей вызывает необходимость использовать в платежных системах новые технологии, вычислительную технику и средства телекоммуникационной связи. Платежная система обслуживает денежное обращение, которое, в свою очередь, является инструментом денежно-кредитной политики страны. Совершенствование платежной системы идет не только по пути использования новых технологий и вычислительной техники, но и разработки и внедрения новых архитектурных построений, методов оптимизации расчетного процесса, эффективного управления внутридневной ликвидностью.

Однако участники финансовых рынков, заинтересованные в их дальнейшем развитии, а также хозяйствующие субъекты при увеличении темпов экономического роста постоянно будут выставлять требования к дальнейшему совершенствованию платежных систем, которое заключается в том числе и в сокращении сроков проведения платежей.

К платежным системам относятся как межбанковские системы для перевода крупных сумм денег, лежащие в основе функционирования национальных и международных рынков кредитов и капитала, так и системы для перевода небольших сумм, используемые хозяйствующими субъектами и частными лицами. Платежные системы состоят из ряда ключевых компонентов, включая деньги или денежные обязательства, обычно используемые финансовыми властями или финансовыми учреждениями, и широкий набор инструментов, правил и процедур для фиксирования, оповещения и перевода права собственности на эти обязательства между пользователями. Как в системах банковских переводов, так и в «розничных» платежных системах в большинстве индустриальных стран применяются преимущественно электронные технологии.

В связи с тем, что в специальной литературе можно встретить различные определения платежной системы, видимо, в зависимости от избранных исследователями критериев, прежде всего, необходимо провести анализ этих определений.

Вице-президент Федерального резервного банка Б.Дж.Саммерс [76,С. 26] определяет платежную систему «как совокупность средств, которые необходимы для соблюдения обязательств, возникших вследствие выполнения экономической деятельности».

Российские экономисты с учетом опыта переходного периода, а также проблематики рассматриваемых вопросов дают следующие определения рассматриваемого термина:

- «платежная система - совокупность инструментов и методов, применяемых в хозяйстве, для перевода денег, осуществления расчетов и урегулирования долговых обязательств между участниками экономического оборота» [79, С. 6];

- «платежная система - это совокупность адекватного программного обеспечения, линий связи, вычислительных мощностей, организаций работ, экономического и правового обеспечения» [55,С.Ю];

- «платежная система страны есть совокупность законодательно регулируемых элементов, обеспечивающих выполнение долговых обязательств, возникающих в процессе экономической деятельности» [12,С12].

## Эволюция безналичных расчетов

Совершенствование безналичных расчетов шло по пути сокращения времени, затрачиваемого на перевод денежных средств. Так, в июле 1922г при Правлении Госбанка был организован Отдел взаимных расчетов, через который Правительство обязало все государственные предприятия осуществлять свои безналичные расчеты путем перечислений с текущих счетов с целью сокращения потребности товарно-денежного оборота в наличных деньгах. Кредитные деньги были выпущены в ограниченном количестве, что являлось задачей первого этапа денежной реформы 1922-1924гг. Для достижения их устойчивости сумма эмиссии была ограничена потребностью товарооборота, реализуемого по регулируемым государством ценам. Кроме того, кредитные деньги должны были быть обеспечены золотом в определенном проценте к их эмиссии.

Кредитные сделки посредством векселей в общем объеме безналичных расчетов в этот период времени играли еще весьма существенную роль. Так, по данным Московской товарной биржи, удельный вес оптовых торговых сделок, заключенных в кредит с помощью векселя, значительно возрос и в январе 1924г составил 68,9 % общей суммы сделок [14,С23].

В это же время широкое развитие получили и безналичные расчеты, осуществляемые через Госбанк, с помощью переводных операций. Удельный вес безналичных расчетов в оборотах Госбанка в 1923-1924 гг. составил 68% [19,С37]. Сохраняющаяся роль векселей в безналичных расчетах объясняется формой расчетов, принятой еще в дореволюционный период, когда Россия в большей степени тяготела к германской системе расчетов, т.е. системе жиросчетов. Этот принцип, заложенный в организацию расчетов в дореволюционной России, явился основой дальнейшего развития безналичных расчетов. Расчеты же чеками достигли наибольшего распространения в Англии, где платежи производились путем ассигновок на банк. В отличие от Западной Европы в России платежи таким образом производились только крупными промышленными предприятиями и торговыми организациями.

В так называемый восстановительный период (1924-1925 гт), несмотря на то, что расчеты между хозяйственными организациями продолжали в основном осуществляться непосредственно - помимо банковской системы - с помощью векселя, последний попадал в банк уже после совершения расчетов, Госбанк начинает развивать переводные операции. Так, в 1925-1926 гг на счета переводополучателей было зачислено 90% всей суммы принятых к оплате переводов против 66% в 1924-1925 гг.

Для сокращения времени нахождения денежных средств в пути и потребности в наличных деньгах в 1923-1924 гг. при конторах Госбанка были открыты отделы взаимных расчетов для государственных учреждений и предприятий. Предъявляемые в эти отделы требования хозяйственных организаций покрывались зачетом встречных обязательств более чем на 50% сальдирования взаимных требований банков друг другу. Таким образом, было положено начало зарождению операций по осуществлению безналичных взаимных расчетов.

Для реализации такой формы безналичных расчетов Госбанк имел в крупных городах страны 12 отделов взаимных расчетов для обслуживания предприятий. Так, в 1924-1925 гт. примерно 65% предъявленных требований, главным образом чеками, покрывалось зачетом встречных обязательств.

Концентрация большей части краткосрочного банковского кредитования в Госбанке обеспечивала возможность осуществления через него межхозяйственных расчетов, в частности, система внутрисиндикатских расчетов, одна часть которых производилась перечислениями через банк, а другая - путем зачета встречных требований. Так, в начале 1929г. по договору, заключенному Госбанком с Нефтесиндикатом, вся продукция нефтяных трестов оплачивалась синдикатом перечислениями через банк. В расчетах Всесоюзного текстильного синдиката (ВТС) за 1929 г. с предприятиями его системы, а также с поставщиками и покупателями других систем налично-денежные обороты составляли 2%, безналичный внебанковский оборот - 20%, а безналичный оборот, проходящий через Госбанк, - 78%. Все подготовительные мероприятия, проводимые в 1926 - 1929 гг, были направлены на превращение Госбанка в расчетный центр страны [8,С43].

Развитие безналичных расчетов через Госбанк привело к появлению новых форм расчетов. В частности, довольно широкое распространение получили плановые расчеты с промышленными предприятиями, которые практиковали Всесоюзный текстильный синдикат, Металлосиндикат, Нефтесиндикат и др. Например, Металлосиндикат применял систему плановых расчетов со своими крупными постоянными покупателями. Текстильный синдикат установил с подведомственными ему промышленными предприятиями плановые платежи и открывал трестам в счет своего лимита банковские кредиты по согласованным ежемесячным планам. При этом подавляющая масса платежей осуществлялась путем перечислений через Госбанк.

Одновременно стала распространяться система взаимных расчетов между трестами и синдикатами. Сразу же система взаимных расчетов сократила вексельную эмиссию и уменьшила вексельные операции банков.

Так, в середине 1926 г. Всесоюзный текстильный синдикат организовал при своем финансовом управлении специальный расчетный отдел, в котором были сосредоточены расчеты с трестами. Каждому тресту в этом отделе открывался централизованный счет, встречные платежи взаимопогашались, производились по сальдо за определенный период. Таким образом, накануне кредитной реформы 1930 года в экономике СССР стали постепенно развиваться новые рациональные формы безналичных расчетов, направленные на уменьшение времени проведения платежей.

В связи с проведением кредитной реформы 1930 года существенно изменилась деятельность Госбанка, значительно возросла его сеть. К началу реформы Госбанк был превращен по сути в расчетно-кассовый центр страны. Сеть банковских учреждений за 1930 -1933 гг. возросла в 3,7 раза. Произошла реорганизация существовавших до 1931 года сельскохозяйственных кредитных товариществ в учреждения Госбанка. Появившиеся почти во всех районных центрах того времени учреждения Госбанка стали кредитными и расчетно-кассовыми центрами на селе.

Став расчетным центром страны, Госбанк должен был четко и быстро выполнять расчетные операции с тем, чтобы обеспечить ускорение оборачиваемости денежных средств в хозяйстве. В связи с этим Госбанк провел большую работу по совершенствованию обработки проходящего через его систему документооборота и повышению качества бухгалтерского контроля за документооборотом.

Реорганизация огромной учетной и контрольной работы, выполняемой Госбанком, началась с перехода к так называемому бригадному документообороту. Операционный аппарат учреждений Госбанка был разбит на небольшие отраслевые ячейки - бригады. Каждая бригада стала выполнять оперативно-учетное оформление всех операций, производимых с данной группой клиентов. Внутрибанковский контроль был упорядочен путем создания в учреждениях Госбанка регистрационно-контрольных пунктов. Эти пункты регистрировали платежные документы, наблюдали за их обработкой и оплатой, проверяли суммы, зачисленные на счета предприятий.

## Характеристики моделей платежных систем и величина денежной массы

Выполняемая платежной системой функция - обеспечение динамики и устойчивости денежного оборота, представляющего собой совокупность платежей, используемых для погашения долговых обязательств в хозяйственном обороте посредством переводов денежных средств от одних экономических агентов другим, определяет ее особую роль в рыночной экономике.

Именно поэтому исследователи, характеризуя платежную систему, используют такие эпитеты, как «артерия для экономики», «система, обеспечивающая кругооборот веществ» и т.п.

Сбой в работе платежных системах может иметь серьезные последствия для финансовых рынков, которые они обслуживают. Например, нарушения в выполнении обязательства по платежам, возникшие в результате операций на конкретном рынке, могут быть не выполнены вовремя; в результате может быть подорвано доверие не только к финансовому положению отдельных дилеров, торговцев, и т.д., действующих на данном рынке, но также к ликвидности рынка и его стабильности в целом.

И наоборот, кризисные явления на финансовом рынке или банкротства фирм вызовут повышение системных рисков в работе платежной системы. Таким образом, если возникает финансовая проблема, которая оказывает непосредственное воздействие на один или несколько банков, работающих в рамках платежной системы, то другие банки - участники системы для уменьшения риска неисполнения своих платежей по межбанковским расчетам задержат отправление поручений о переводе средств пострадавшим банкам. Если проблема получит достаточно широкое распространение или пострадавший банк окажется достаточно важным в рамках платежной системы, то в результате может возникнуть "закупорка", при которой платежи блокируются во всей системе - эффект домино. Поэтому между стабильностью на финансовых рынках и рынках банковских услуг и стабильностью платежной системы существует двусторонняя связь.

С целью повышения эффективности платежных систем и уменьшения системных и операционных рисков, а также с учетом особенностей, связанных с правовыми аспектами деятельности национальных центральных банков, существует несколько моделей построения и функционирования ПС.

Анализ действующих международных систем перевода средств позволил классифицировать режимы обработки, приема и передачи информации по следующим характеристикам:

1. По времени приема и обработки платежной информации:

- в дискретном режиме по установленному графику, содержащему один или несколько рейсов;

- в режиме реального времени, обработка по поступлению;

- в назначенное время.

2. По методу доставки:

- пакетная;

- одиночными электронными документами.

3. По принципу обработки:

- в пределах остатка;

- с учетом встречных платежей.

4. По организации обмена информацией:

- запросная;

- обязательная;

- экран монитора.

5. По управлению ликвидностью:

- проведение платежей в размерах средств на счете;

- с предоставлением внутридневных кредитов.

Первая модель представляет собой систему валовых расчетов, управляется центральным банком и не предусматривает выдачу кредита в течение рабочего дня. При ее использовании платежное поручение принимается к оплате, если в момент его передачи на счете плательщика имеется достаточно средств. В противном случае платежное поручение возвращается его инициатору или хранится в течение дня (откладывается и ставится на очередь) до поступления денежного покрытия. Модель предусматривает компьютерную обработку поручения в реальном времени и наличие таких операционных средств контроля, которые позволяют центральному банку предотвратить использование кредитов в течение дня.

Наиболее характерными примерами использования первой модели является Швейцарская система межбанковских расчетов SIC и Японская BOJ-NET (частично).

Межбанковская клиринговая система SIC принадлежит Швейцарскому национальному банку, который круглосуточно осуществляет окончательные и безотзывные платежи в системе брутто расчетов без предоставления кредита и является единственной в стране, производящей электронные платежи между отечественными банками. Причем расчеты ведутся по каждому участнику индивидуально путем дебетования счета отправителя и кредитования счета получателя.