

**А.Б. Моттаева<sup>1\*</sup>, Ш. Ниязбекова<sup>2</sup>, Я. Ступак<sup>1</sup>**

<sup>1</sup> *Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, Москва, Россия;*

<sup>2</sup> *Московский университет имени С.Ю. Витте, Москва, Россия*

<sup>1</sup>*abmottaeva@fa.ru, <sup>2</sup>shakizada.niyazbekova@gmail.com, <sup>3</sup>204858@edu.fa.ru*

<sup>1</sup>*https://orcid.org/0000-0001-8904-4154*

<sup>2</sup>*https://orcid.org/0000-0002-3433-9841*

<sup>3</sup>*https://orcid.org/0000-0002-2386-4050.*

## **Особенности подходов структуры национальной платежной системы**

### **Аннотация**

**Цель:** В статье проведено исследование особенностей структуры национальной платежной системы, взаимодействия отдельных ее элементов в их совокупности. Кроме того, авторы рассмотрели международный опыт в области построения гармоничной платежной системы с подробным сравнением отечественного и зарубежного подхода, отраженного в иллюстративной схеме.

**Методы:** Исследование проводилось с использованием следующих методов:

- общенаучный диалектический метод познания, который был выбран для определения сущности финансового посредничества, в целом, и определения его влияния на экономическое развитие;
- системный подход, поскольку глобальная финансовая индустрия представляет собой набор взаимосвязанных и взаимозависимых элементов, то есть она демонстрирует признаки согласованности;
- сравнительно-правовой подход, который является центральным и необходимым в данном исследовании для выявления общих элементов финансовых услуг.

**Результаты:** Нет сомнений в том, что платежная система всегда была «кровеносной» системой финансовых и экономических структур. Каждое государство, независимо от того, рождается оно или находится на грани краха, может характеризоваться развитием своей собственной платежной системы, и, таким образом, мы можем определить, процветает оно или угасает. Обилие структурных компонентов, входящих в состав платежной системы, и их сложность всегда вызывали научный интерес. Анализ этих особенностей может привести нас к нахождению подмножества тенденций и уникальных особенностей. Следовательно, тщательное изучение европейских, американских и российских платежных систем, их структуры и того, как ученые определяют их, являются основными идеями этой статьи. В результате был получен подробный результат по мере проведения сравнения.

**Выводы:** В ходе исследования удалось четко выявить особенности зарубежного и отечественного подхода к определению платежной системы. С точки зрения американского и европейского подходов, проводимая работа включает многокластерный подход, в котором важную роль играют механизмы, платежные и клиринговые инструменты, обеспечивающие простоту и эффективность платежей, а также интеграцию в международную систему денежных переводов. Рассматривая идеи национальных регуляторов и институтов, ответственных за развитие платежной инфраструктуры, в целом, можно подчеркнуть их субъективный подход, а также их особенность в ориентации на внутренний рынок и сотрудничество с ЕАЭС. Значительный вес, в свою очередь, здесь занимает платежная инфраструктура, с относительной изоляцией от американских и европейских платежных систем.

**Ключевые слова:** платежная система, клиринговые организации, финансовые инструменты, Дорожная карта G 20, регулирование криптоактивов.

### **Введение**

На протяжении многих десятилетий наблюдается стремительный прогресс в сфере осуществления платежных операций. Резкие изменения подтолкнули к развитию многокомплексного финансового инструментария, предназначенного для хеджирования рисков, фондирования и нужд инвестирования крайне обширного круга финансовых институтов. В то время как количество и виды финансовых инструментов растут небывалыми темпами, еще быстрее развиваются торговые отношения между странами, требующие развитой и многофункциональной платежной системы, соответствующей их потребностям. Данная совокупность факторов, во всем своем развитии и турбулентности, с течением времени усложнила риск-менеджмент и поставила под вопрос надежность и интеграционную целостность платежных систем. Вместе с тем социокультурное и экономическое различие различных стран

\* Автор корреспонденции. E-mail: *abmottaeva@fa.ru*

внесло свои коррективы в то, как платежная система (ПС) будет развиваться под давлением тех или иных факторов.

Следовательно, научный интерес вызывают особенности того, как отечественные и зарубежные организации, наряду с исследователями, подходят к определению ПС. Не менее важным является то, из чего состоит платежная система американских, европейских и российских платежных систем, поскольку именно структура определяет характер, устойчивость и динамичность платежной системы. Кроме того, на основе структуры можно проанализировать тенденции развития платежной системы, в целом, узнать, на что делается акцент, какая часть рассматриваемой структуры наиболее развита и самодостаточна.

Так, на основе множества исследовательских работ и отчетов были раскрыты основные элементы структуры зарубежной и отечественной платежных систем, разобраны их категориальные аспекты. При помощи подробного анализа были выяснены их отличительные особенности и определены тенденции развития, что дало широкий обзор отличий в интеграции российской и зарубежных платежных систем. Проведенная работа позволит схематично отобразить структуру и особенности рассматриваемых систем, что значительно облегчит восприятие данной статьи.

### ***Обзор литературы***

Наиболее важными документами, задействованными при проведении структурного и категориального анализа отечественных подходов к определению платежной системы, являлись общедоступные нормативно-правовые акты (№ 161–ФЗ), а также документы и статистические данные различных национальных организаций, являющихся непосредственными субъектами платежной системы: различные стратегии развития национальной платежной системы (НПС) от Банка России, документы, специализирующиеся на правовом обосновании и регламентации ПС НРД, НСПК, платежной системы Банка России и НСПФС, которые во всей своей совокупности являются основой функционирования инфраструктуры национальной платежной системы, наряду с организациями, предоставляющими расчетные, платежные услуги и предложения клиринга, а также другими элементами структуры, среди которых платежные инструменты, законодательство соответствующего характера и различные рыночные механизмы, обеспечивающие реализацию денежно-кредитной политики и поддерживающие совокупную экономическую стабильность экономики и финансовых рынков. В целях расширения горизонта принятых к анализу работ были также взяты статьи и работы отечественных исследователей: (Криворучко, Лопатин, 2021; Кириченко, 2022; Пиликина, 2018 и другие). При анализе зарубежного подхода к определению платежной системы и тенденций их развития были широко использованы материалы Международного банка, Европейского центрального банка, выпустившего отчет, посвященный деривативам, ценным бумагам и платежам, в целом, а также были проанализированы несколько значительных документов на сайте Совета по финансовой стабильности: Дорожная карта «G 20», посвященная всецелому развитию трансграничных платежей, а также ежегодный отчет по совершенствованию регулирования криптоактивов. Для индивидуализации настоящей статьи был проанализирован подход Пола ван ден Берга к определению и структуре ПС. Во всей своей совокупности перечисленные выше документы международных организаций и исследователей дали вполне ясное представление о зарубежном подходе к определению платежной системы, раскрыв ее структуры и определив тенденции ее развития.

### ***Методы***

Исследование проводилось следующими методами. Общенаучный диалектический метод познания, который был выбран для определения сущности финансового посредничества, в целом, и определения его влияния на экономическое развитие — системный подход, поскольку глобальная финансовая индустрия представляет собой набор взаимосвязанных и взаимозависимых элементов, то есть она демонстрирует признаки согласованности. Сравнительный правовой подход, который является центральным и необходимым в настоящем исследовании для определения общих элементов финансовых услуг.

### ***Результаты***

Несомненно, платежная система всегда была сердечно-сосудистой системой финансово-экономических структур. Каждая нация, будь то рожденная или находящаяся на грани краха, может характеризоваться развитием своей собственной платежной системы, и тем самым мы можем определить, процветает она или исчезает. Обилие структурных компонентов, входящих в платежную систе-

му, и их сложность всегда вызывали научный интерес. Анализ этих особенностей может привести нас к поднабору тенденций и уникальных особенностей. Таким образом, изучение европейских, американских и российских платежных систем, изучение их структуры и способа их определения учеными являются основными идеями данной статьи. В результате по мере проведения сопоставления будут получены подробные результаты.

**Результаты и обсуждения**

Для начала крайне необходимым является рассмотрение непосредственных определений НПС. Безусловно, основным источником, из которого будет взято определение, является № 161–ФЗ, раскрывающий все основные аспекты регулирования национальной платежной системы (НПС). Согласно данному нормативно-правовому акту, НПС представляет собой совокупность различных субъектов, оказывающих платежные услуги. Данное определение, несмотря на развернутый список субъектов платежной системы, не раскрывает в полной мере сущность национальной платежной системы. Оно не отражает организационные, правовые и информационно-технические основы функционирования платежной системы, а лишь перечисляет лиц, непосредственно выполняющих роли агентов НПС. По распространенному мнению, НПС следует рассматривать как многогранную систему, отражающую экономическую, инфраструктурную и институциональную основу. С точки зрения экономических связей НПС представляет собой механизм: благодаря его действию обеспечивается реализация денежных обязательств, возникающих у участников финансового рынка. Если рассматривать НПС как элемент инфраструктуры, то в данном случае в это понятие включается все многообразие финансовых инструментов, расчетных и клиринговых центров и иных субъектов, функции которых заключаются в обеспечении перевода денежных средств. Рассматривая платежную систему как институциональный элемент, можно сказать, что в нее в данном отношении могут входить различные регуляторные механизмы, а также нормативно-правовая база, определяющая правила платежного оборота.

Неполным также является утверждение о том, что в структуру НПС входят исключительно все действующие в РФ специализированные платежные системы. Они, безусловно, входят в структуру, однако не являются ее исчерпывающим элементом. Согласно Комитету по платежным и расчетным системам, структуру НПС во всем ее разнообразии раскрывают следующие элементы, которые схематично отражены на рисунке 1.

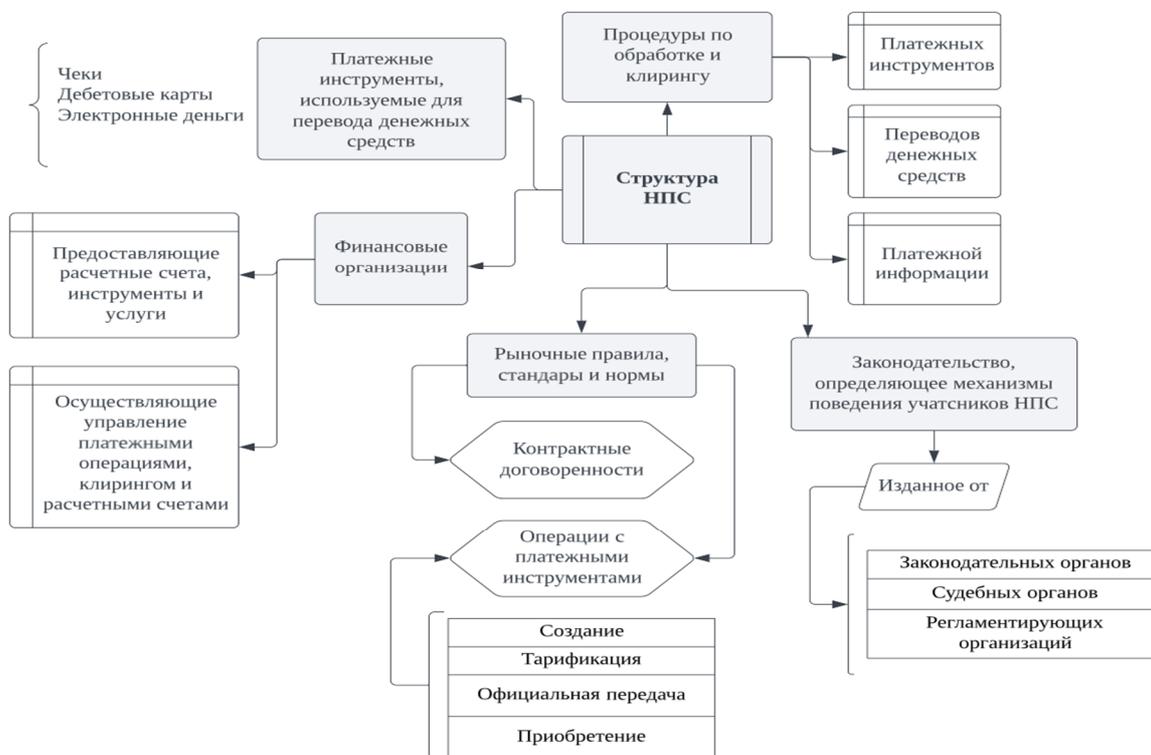


Рисунок 1. Структура НПС

Примечание. Разработано авторами.

Таким образом, даже, исходя из составленной выше схемы, можно убедиться в сложности и многогранности составляющих ее элементов, каждый из которых вносит особенное значение в развитие отечественного финансового сектора. Задача всей совокупности данных элементов проявляется в удовлетворении постоянно растущих потребностей субъектов финансовых отношений в быстром, комфортном и безопасном переводе денежных средств. Достигается данная задача путем формирования благоприятных условий для функционирования платежного оборота и формирования здоровых кредитно-денежных отношений. Кроме того, для достижения положительного результата структура эффективно воплощает в себе совокупность правовых, экономических, организационно-технических элементов, продуктивное и транспарентное взаимодействие которых создает в России конкурентоспособную НПС.

Если же отойти от основного документа и перейти к иным исследовательским работам, то, согласно журналу ДКБ, от Банка России национальная платежная система является фундаментальным элементом финансовой инфраструктуры. НПС формирует денежный спрос и обеспечивает стабильность национальной валюты в экономике с одновременной полноценной реализацией денежно-кредитной политики.

Кроме этого, НПС представляет собой некий потенциальный канал распространения финансовых рисков не только по модели «организация–организация», но и от одного финансового рынка к другому.

Определение Центрального банка гораздо менее разностороннее: НПС, по их мнению, выполняет роль обеспечителя безналичных расчетов и платежей граждан и юридических лиц. Банк же поддерживает устойчивость и бесперебойное функционирование российской платежной системы, создавая для этого необходимую инфраструктуру. В дальнейшем ЦБ раскрывает структуру национальной платежной системы, изображенную на рисунке 2:

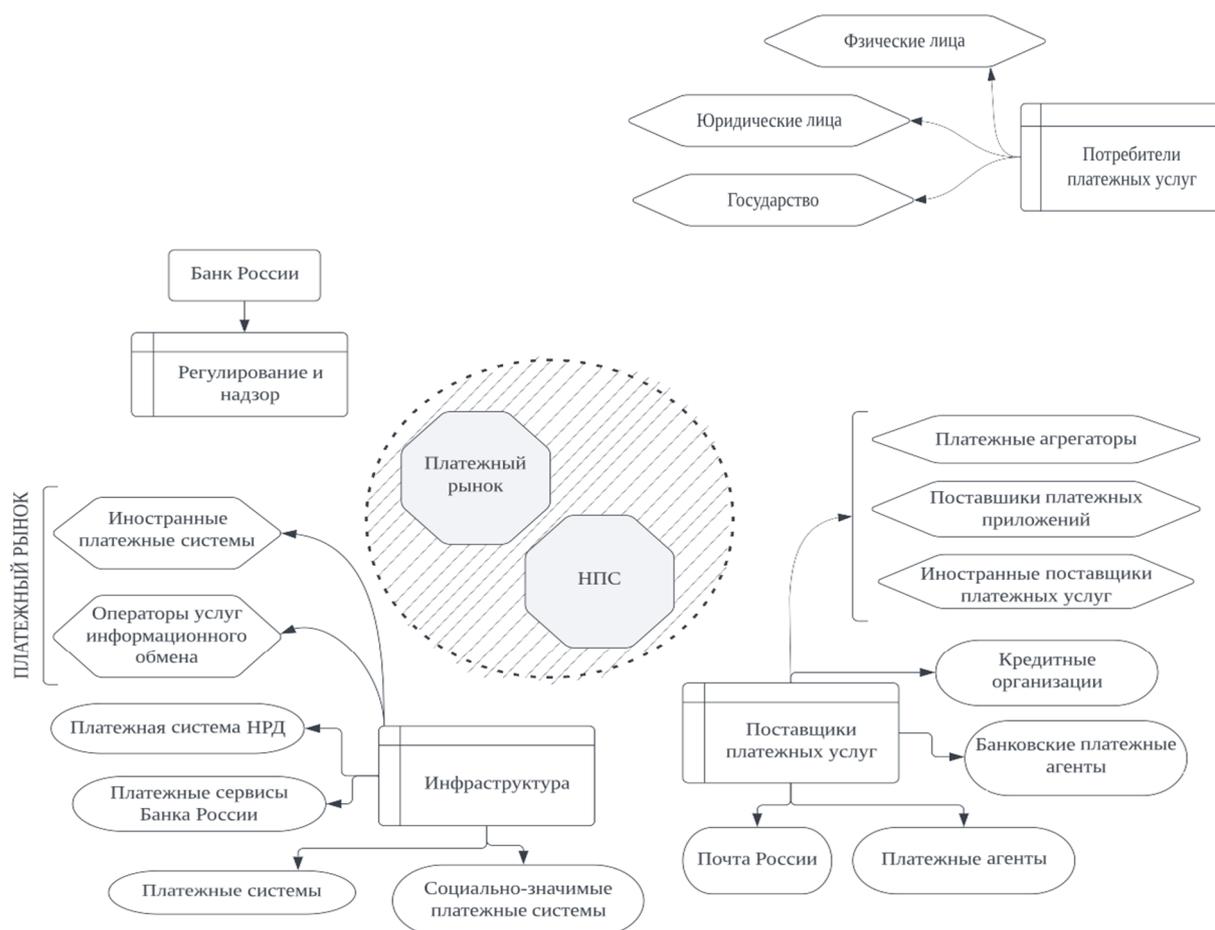


Рисунок 2. Структура НПС с точки зрения Банка России

Примечание. Разработано авторами.

Как видно из рисунка 2, национальная платежная система неразрывно связана с платежным рынком. Очевидно, что любая платежная система страны нуждается в регулировании. Независимо от мнений приверженцев теории свободного рынка или же сторонников учений Мейнарда Кейнса, здоровая платежная система должна быть в меру регулируема со стороны компетентных органов государственного надзора. Так, помимо Правительства РФ и иных федеральных органов исполнительной власти, главным регулирующим институтом является Банк России. Он, в пределах своих полномочий, разрабатывает и принимает различные стратегии и иные документы нормативно-правового характера.

Первым важным элементом структуры НПС является, непосредственно, сама инфраструктура. Она объединяет агентов и операторов, организующих по переводы денег между их получателями и отправителями. Автором предлагается сделать особый акцент на инфраструктуре НПС, поскольку именно она отличает российскую платежную систему от западных конкурентов. Также, анализируя инфраструктуру НПС, можно одновременно раскрыть тренды развития самой российской платежной системы.

В инфраструктуру, в первую очередь, входит ПС Банка России как аналог RTGS систем. Она позволяет проводить широкий спектр операций, связанных с бюджетной сферой. Банк России здесь выступает одновременно как оператор денежных переводов, так и оператор денежной инфраструктуры. Данная система также предоставляет набор услуг, связанных с платежными операциями, клирингом и расчетами между клиентами. Данной системой пользуются как кредитные организации, так и органы государственной власти, получающие доступ к системе посредством открытия банковских счетов. Так, с каждым годом число пользователей платежной системы Банка России увеличивается: за три года все показатели показали устойчивый рост, за исключением количества платежей Банка России. Несмотря на его снижение, объем сделок, совершаемых в данной системе, продолжил расти и достиг 187 480,2 млрд руб. в 2021 г.

Другим элементом инфраструктуры НПС является ПС НРД — системно и национально значимая платежная система, которая обеспечивает расчеты в режиме реального времени на биржевых рынках и на торгах, организованных вне биржи. Среди широкого перечня функций данной системы можно отметить предоставление услуг операционного центра. Как и ПС Банка России, ПС НРД выполняет роль клирингового субъекта, принимая на себя обязанности покупателя и продавца в конкретной транзакции для того, чтобы данный заказ состоялся в полной мере (взаимный зачет). Иными словами, ПС НРД функционирует как клиринговый центр, выполняя ряд и некоторые расчетные функции. В целях наглядности представим переводы денежных средств между участниками ПС НРД на рисунке 3:

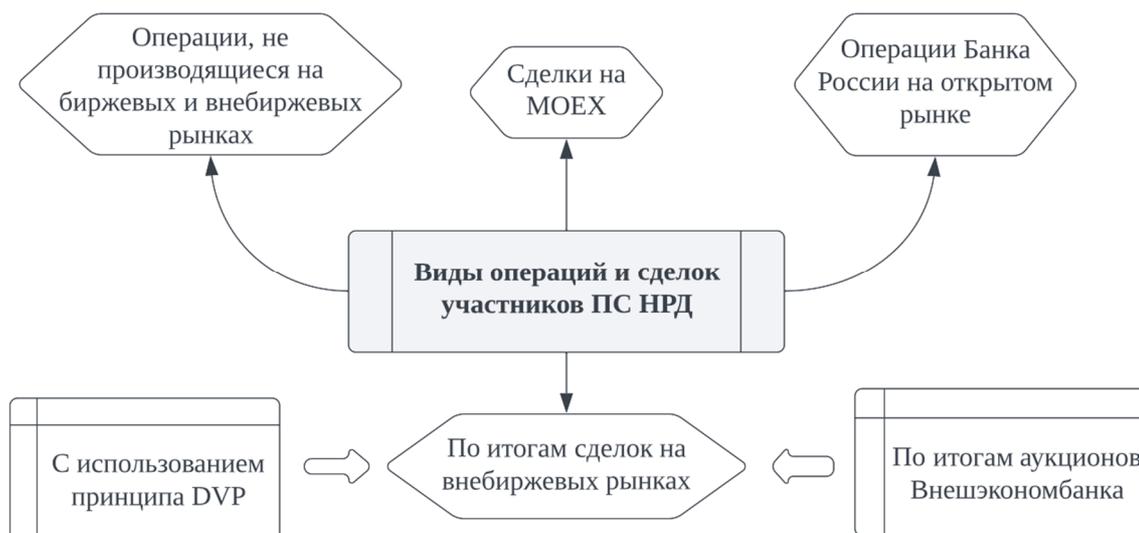


Рисунок. 3. Виды операций и сделок участников ПС НРД

Примечание. Разработано авторами.

На основе составленной выше схемы, можно с уверенностью сказать, что функционал ПС НРД довольно широк. Поскольку данная платежная система является дочерней компанией Мосбиржи, то в ее обязанности также входит сопровождение и обеспечение эффективного заключения сделок на МОЕХ биржи. Кроме этого, ПС НРД широко охватывает сделки на внебиржевых торгах. В них входят сделки с использованием принципа DVP — «поставки против платежа»: различные многосторонние соглашения позволяют осуществлять расчеты по ценным бумагам в бездокументарной форме, когда же передача имущественных прав требует платы, то DVP позволяет сделать так, что автоматизированная передача ценной бумаги будет осуществлена только при проведении платежа. Если проанализировать динамику совершения сделок, представленной на рисунке 4, то можно подчеркнуть резкое падение внешних операций FOP (*free of payment*), а также полное обнуление внешних сделок DVP. Причина столь отрицательной динамики заключается в уходе зарубежных инвесторов и наложенного санкциями запрета осуществления ими сделок на российской бирже. Однако позитивная тенденция роста объема и стоимости совершенных биржевых операций находится на лидирующем положении, показав рост операций в 40 с лишним тысяч в августе этого года.

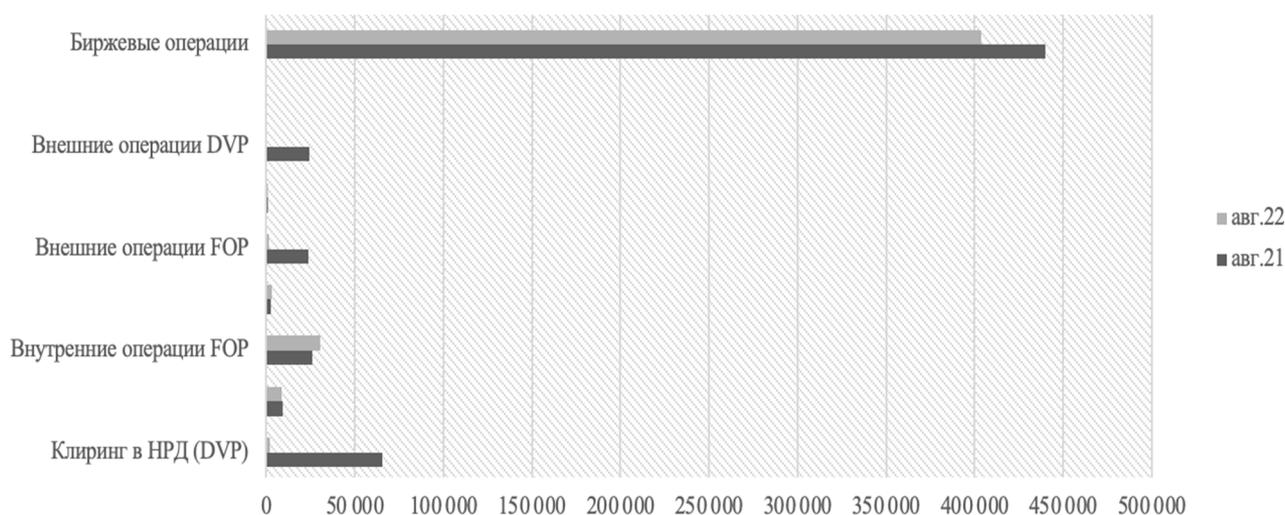


Рисунок 4. Динамика совершения сделок в ПС НРД с августа 2021 г. по август 2022 г.

Примечание. Разработано авторами.

Сделки по итогам аукционов Внешэкономбанка также осуществляются с помощью ПС НРД и Мосбиржи. Депозитные сделки оформляются на основании зарегистрированных в Системе торгов биржи заявок участников и встречных заявок Внешэкономбанка, а оформление депозитной сделки реализуется путем обмена электронными документами, поданными в Систему торгов биржи. Данные сделки свидетельствуют о размещении пенсионных накоплений в депозиты, предоставленные кредитными организациями, для целей финансирования накопительной части пенсии.

Также будет важным упомянуть СБП, позволяющую потребителям осуществлять платежи без комиссии на сумму не более 100 тыс. Наряду с организацией денежных переводов, СБП также повсеместно внедряет возможность оплаты ТРУ с помощью технологии QR-кодов, помимо которой у клиентов появляется возможность получения выплат от компаний. Цель данной системы заключается в сокращении транзакционных издержек, связанных со временем осуществления операции и расходов по ее обслуживанию, а также всеобщая интеграция иных платежных систем для упрощения, ускорения платежных итераций между клиентами данной системы. Вкратце, все основные характеристики системы быстрых платежей можно обрисовать следующей схемой, представленной на рисунке 5:

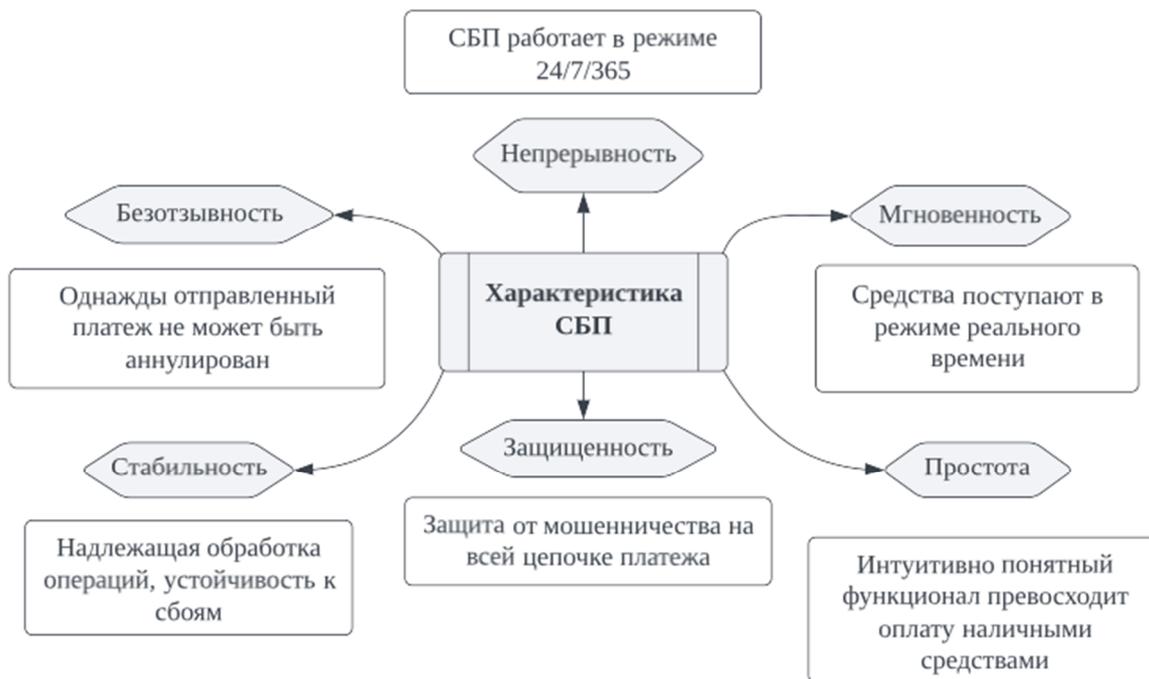


Рисунок 5. Основные характеристики СБП

Примечание. Разработано авторами.

Рост числа пользователей системы быстрых платежей неуклонно растет. Так, опираясь на статистику Банка России, по итогам 1 квартала 2022 г. к системе подключилось 210 банков, объем операций превысил 2,4 трлн руб. по сравнению с 4 кварталом 2021 г., где оборот составил только 2 трлн руб. Простота и удобство данной системы привлекает не только банки, средний и малый бизнес, но и физических лиц. Так, по сравнению с 4 кварталом 2021 г., где переводы совершили 36,2 млн чел., в 1 квартале 2022 г. активных пользователей стало 41,9 млн, что не может не свидетельствовать о благоприятных перспективах развития СБП, несмотря на санкционное давление стран Запада.

Неотъемлемым элементом инфраструктуры НПС является национальная система платежных карт, обеспечивающая обработку внутрироссийских операций, связанных с банковскими картами российских эмитентов. Являясь клиринговым центром, данная система является непосредственным оператором «Мира» — банковской карты, внедрение которой было обосновано отключением российских банков от международных платежных систем. Несмотря на продолжающееся усугубление отношений в сфере международного финансового сотрудничества, НСПК анализирует и предлагает пути решения проблем осуществления платежей за рубежом. Так, НСПК развивает сотрудничество преимущественно с платежными системами Белоруссии, Армении и другими членами ЕАЭС, с попытками выхода на рынок Турции, что не увенчалось успехом. Была также осуществлена попытка выпуска кобейджинговой карты с двумя чипами в целях оплаты как в России, так и за рубежом, однако, все большее число иностранных партнеров перестает принимать карты «Мир» ввиду угрозы применения к ним санкций США.

Последним элементом инфраструктуры является аналог SWIFT–СПФС, предоставляющая свои услуги в круглосуточном режиме и выполняющая роль организатора передачи сообщений в форматах SWIFT и иных пользовательских. Сам функционал СПФС характеризуется клиентской доступностью, высоким уровнем конфиденциальности, а также низкими издержками при отправке платежных сообщений. Также в СПФС реализованы отдельные сервисы для передачи финансовых сообщений Федерального казначейства. В целом, данная система представляет собой сложную совокупность иных платежных систем РФ. Для наглядности сложную взаимосвязь СПФС с другими платежными системами можно отразить на рисунке 6:



Рисунок 6. Взаимосвязь СПФС с другими платежными системами

Примечание. Разработано авторами.

Безусловно, ни одна платежная система не может существовать без поставщиков платежных услуг. Опираясь на актуальную статистику Банка России, можно с уверенностью определить медленное, но уверенное снижение количества как операторов денежного перевода, так и операторов платежных систем. Вызвано это, вероятно, уходом нерезидентов с платежного рынка, общей нестабильностью мирового финансового рынка

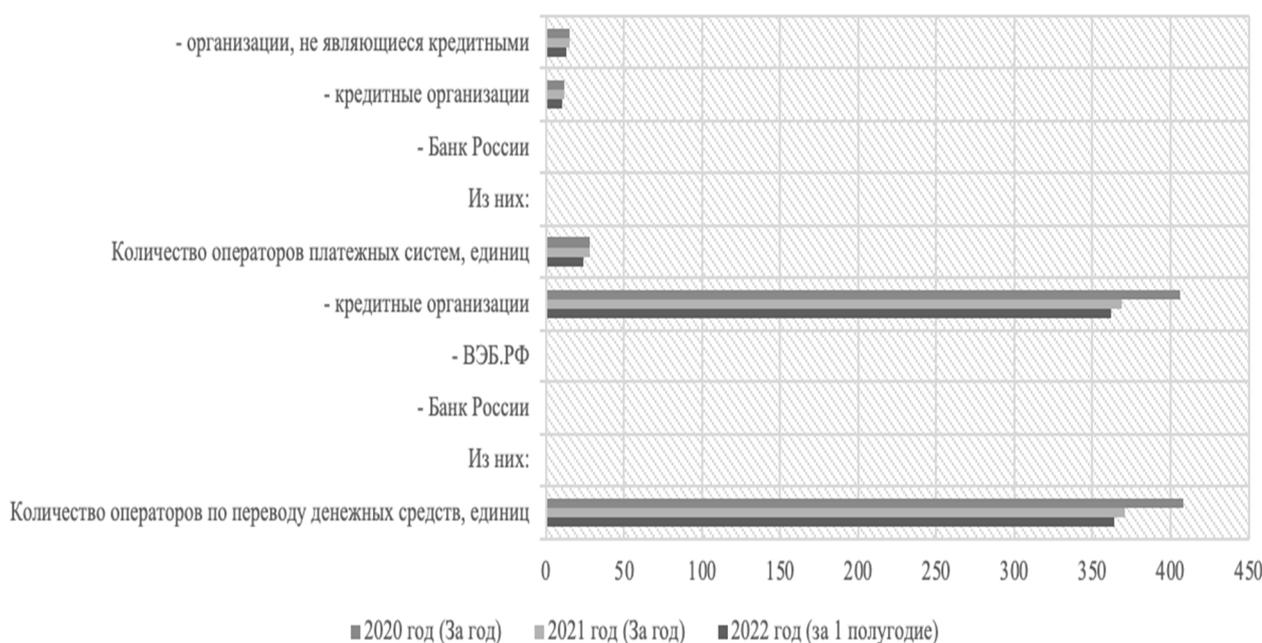


Рисунок 7. Основные показатели развития НПС

Примечание. Разработано авторами.

Количество потребителей платежных услуг, наоборот, показало медленный рост, если рассматривать динамику с 01.10.2020 г. по 01.07.2022 г. Данный эффект может быть вызван совершенствованием национальной платежной системы и перехода на нее значительной части всех кредитных и не кредитных организаций, находящихся на территории РФ. Кроме того, уход с российского рынка иностранных платежных систем и их операторов определил безальтернативность выбора российских клиентов в сторону пользования услугами НПС (рис. 7, 8).

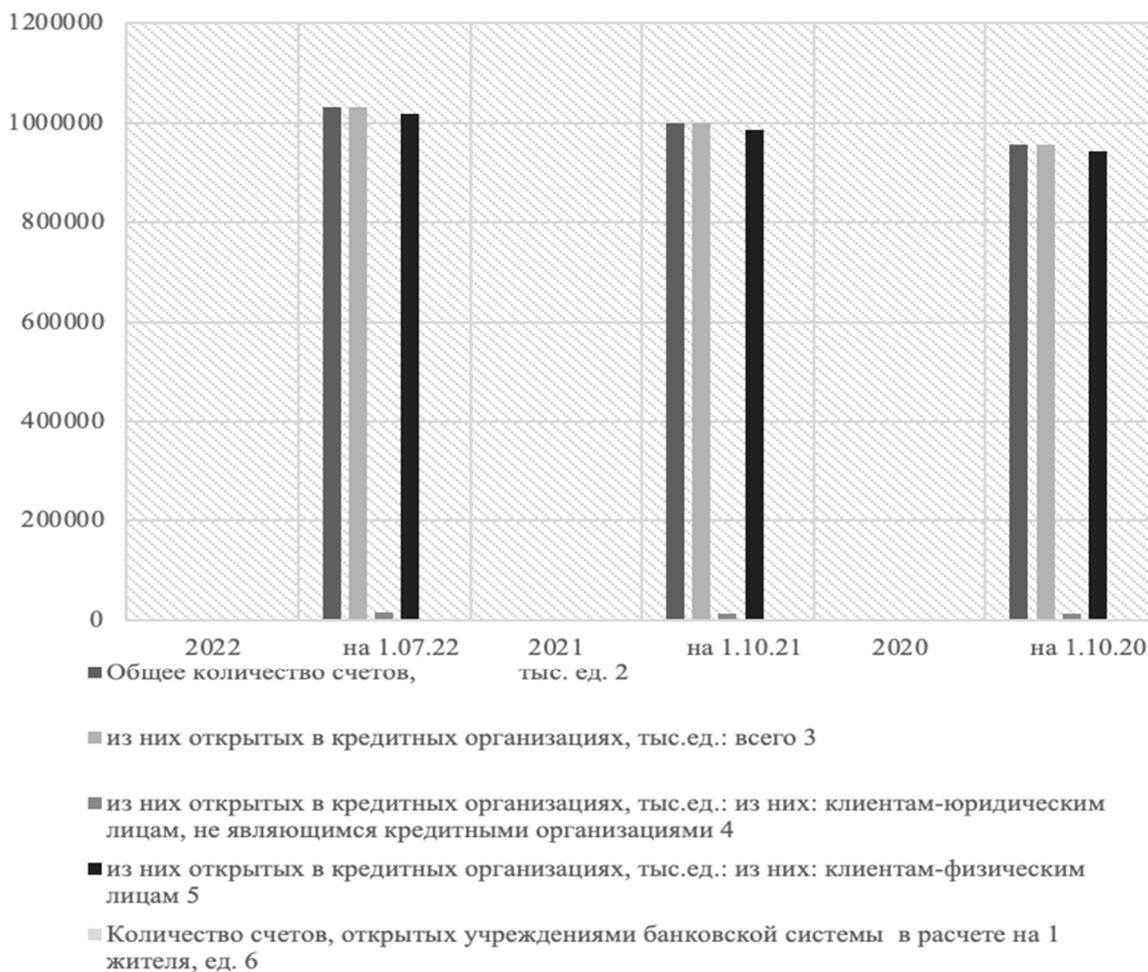


Рисунок 8. Институциональная обеспеченность платежными услугами

Примечание. Разработано авторами.

Абстрагируясь от инфраструктуры НПС, нельзя не упомянуть внедрение Банком России стандарта ISO 20022, который является открытым и универсальным стандартом электронных финансовых сообщений. Стандарт сообщений ISO 20022 представляет собой библиотеку данных бизнес-компонентов, из которой можно определять сообщения. Он используется для разработки сообщений финансовой индустрии, охватывающих платежи, ценные бумаги, торговые услуги, карточную и валютную отрасли. Стандарт сообщений ISO 20022 охватывает широкий круг связей между финансовыми учреждениями, УМФ и корпорациями, включая характеристики, схематично изображенные на рисунке 9.



Рисунок 9. Главные характеристики ISO 20022

Примечание. Разработано авторами.

Так, в соответствии с нормативными документами Банка России, элементы структуры НПС должны перенять международный стандарт обмена электронными сообщениями в соответствии с классификатором содержимого финансовых данных. Каждая платежная операция описывается специальным языком и кодовыми словами, универсальными для банковских и небанковских организаций, действующих по всему миру.

Переход к иностранной практике, безусловно, необходимо узнать, какие определения платежной системы дают различные институты, функционирующие за границей. Авторами предложено разобрать определение Международного банка. Согласно данной организации, ПС являются механизмами, облегчающими клиринг платежных услуг и расчетов по различного рода финансовым операциям. Безопасные, надежные и эффективные платежные системы и ПФУ, согласно МБ, призваны поддерживать финансовую стабильность. Иными словами, ПС призваны уменьшить риски совершения финансовых операций и содействовать бесшовному совершению цепочек платежей, что должно отразиться на всецелом оздоровлении финансовых рынков. Кроме того, ПС также содействует повышению и укреплению экономической системы различных государств путем совершенствования общей системы осуществления платежных операций между получателями, отправителями и операторами, что в совокупности укрепляет доверие клиентов к повседневному использованию и приобретению финансовых продуктов. Все эти характеристики дополняются Международным банком, указывающим на содействие платежных систем прозрачности и общей эффективности международных рынков переводов.

Если рассматривать структуру платежной системы с точки зрения зарубежных авторов, то, к примеру, Поул Ван ден Берг включает в ПТ механизмы, с помощью которых фиатные деньги переводятся между хозяйствующими субъектами. Они же могут сами формулировать платежные обязательства или выступать посредниками в цепочке платежных операций. Взаимоотношения и связи между основными участниками платежной системы основаны на строгой иерархии платежной системы. Основными участниками платежной системы являются небанковские организации, коммерческие банки, клиринговые центры и, непосредственно, главный регулятор — Центральный банк. Для полноты раскрытия определения Ван ден Берг расписывает связи различных межбанковских организаций с зарубежными партнерами. Упомянутые выше взаимоотношения можно раскрыть схемой, отраженной на рисунке 10:

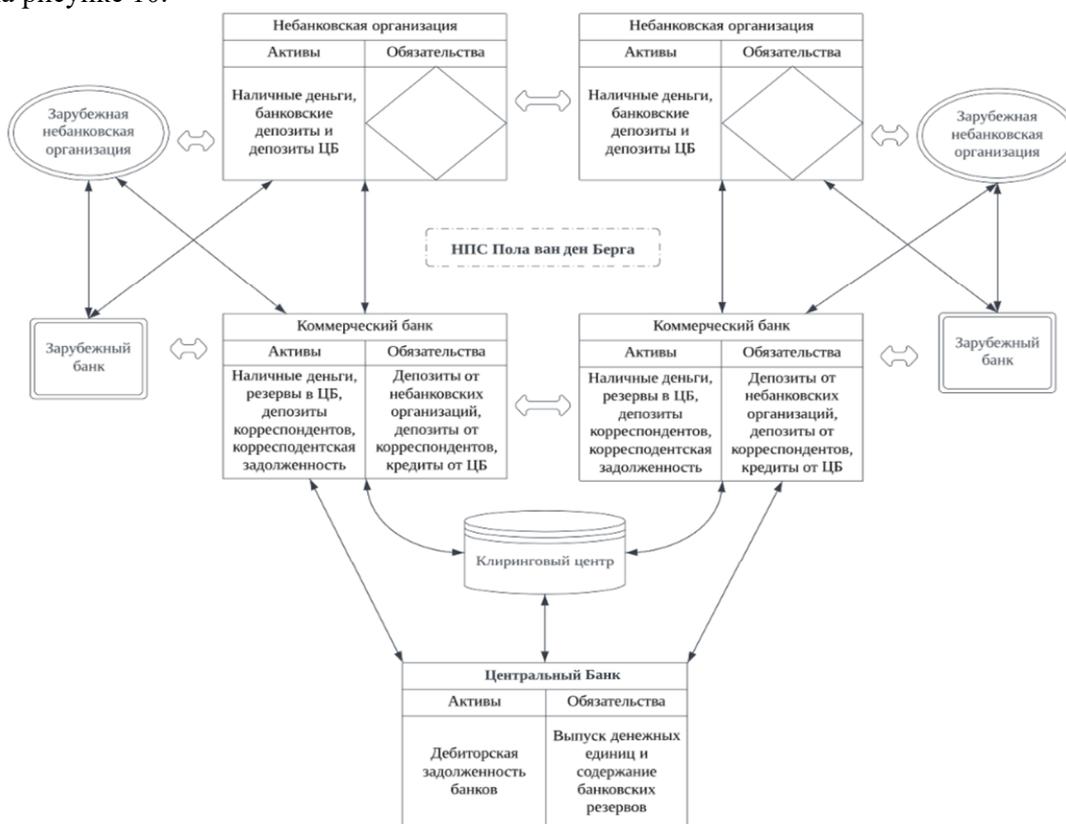


Рисунок 10. Структура НПС согласно Полу ван ден Бергу

Примечание. Разработано авторами.

Другая, не менее авторитетная организация, предоставляет свое видение структуры платежной системы: Европейский центральный банк в своем отчете по платежам, ценным бумагам и дериватам определяет структуру ПС как систему, состоящую из трех основных элементов или процессов, которые можно наглядно продемонстрировать на рисунке 11.

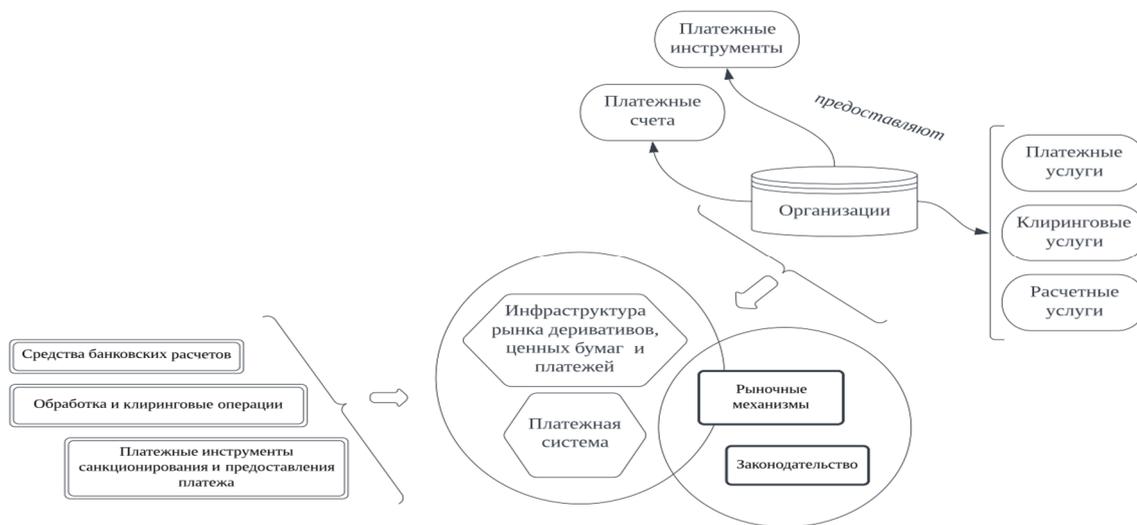


Рисунок 11. Структура платежной системы согласно Европейскому центральному банку

Примечание. Разработано авторами.

Платежные инструменты, дающие разрешение на предоставления платежа с сопровождающей его банковской инструкцией.

Обработка и клиринговые операции, предполагающие межбанковское взаимодействие.

Система банковских расчетов с выплатой различных процентов по переводу каждой стороне, участвующей в его организации и взимающей за это плату.

Согласно Европейскому банку, платежная система неразрывно связана с инфраструктурой, обслуживающей рынок ценных бумаг и иного финансового инструментария. Безопасность и эффективность платежной системы во многом зависит от интероперабельности указанных выше элементов. Потребители платежных услуг, предпринимательский и государственный сектор заинтересованы в открытии банковских счетов и приобретении различных финансовых инструментов, а, значит, им необходимы расчетные, клиринговые и иные услуги. Наличие организаций, предоставляющих такого рода услуги, имеет огромное значение для структуры платежной системы, наряду с действием рыночных механизмов.

Безусловно, наряду с рекомендациями и другими документами, которые разрабатываются коммерческими платежными организациями и распространяют действие только внутри них, в структуре платежной системы должны иметь свой императивный вес нормативно-правовые акты регуляторов, имеющих соответствующее право на осуществление такой деятельности.

Если апеллировать к иностранным источникам, а именно к организации FSB, то многие вопросы, касающиеся тенденций развития платежных систем и их проблем были затронуты в ежегодном отчете. Данный документ, посвященный регулированию, наблюдению и «оверсайту» за криптоактивами рассматривал проблему недостаточности правового регулирования данного платежного средства: многие органы власти широкого круга зарубежных стран подчеркнули важность постоянного мониторинга операций с криптоактивами. Зачастую, операции данного рода осуществляются без надлежащего надзора со стороны регулирующих органов, а также в несоблюдении нормативных требований.

В отчете были выделены основные направления деятельности по развитию платежной системы касательно активного внедрения криптоактивов:

- 1) защита инвесторов и целостность финансового рынка;
- 2) улучшение взаимодействия уже регулируемых организаций с поставщиками криптоактивов;
- 3) расширение периметра регулирования для отслеживания деятельности с криптоактивами;

4) совершенствование стандартов данных и применение или модернизация существующих стандартов (требований) к криптоактивам.

Ввиду недостаточности правового регулирования криптоактивов в рамках платежной системы, FSB выдвигает множество рекомендаций, среди которых можно выделить основные:

1. Власти должны требовать от поставщиков услуг, связанных с криптоактивами, наличия прочной, детализированной и прозрачной документарной базы.

2. Соответствующим органам следует требовать от эмитентов криптоактивов и поставщиков услуг наличия надежной основы для сбора, хранения, защиты, своевременного и точного представления данных, включая соответствующую политику, процедуры и необходимую инфраструктуру. В каждом случае они должны быть соразмерны их риску, масштабам, сложности и системной важности. Органы власти должны иметь доступ к данным, когда это необходимо и целесообразно, для выполнения их нормативных и надзорных функций и др.

Другим не менее интересным документом, затрагивающим нынешние особенности платежной системы, является Дорожная карта G 20. В 2020 г. G 20 в рамках совершенствования платежной системы подчеркнула приоритетность развития трансграничных платежей. Задача стояла в том, чтобы сделать денежные переводы быстрее, дешевле, прозрачнее и инклюзивнее, сохраняя при этом их надежность и безопасность. Выполнение этих задач принесет явные преимущества для граждан, предприятий и НПС различных государств, а именно, поддержание экономического роста, глобальное развитие, в целом, и стимулирование международной торговли из-за повышения финансовой доступности для всех хозяйствующих субъектов. В настоящем отчете кратко излагается прогресс, достигнутый за второй год реализации дорожной карты. Так, составители отчета разбили аспект своей работы на пять отделов, которые можно изобразить в виде блок-схемы (рис. 12).

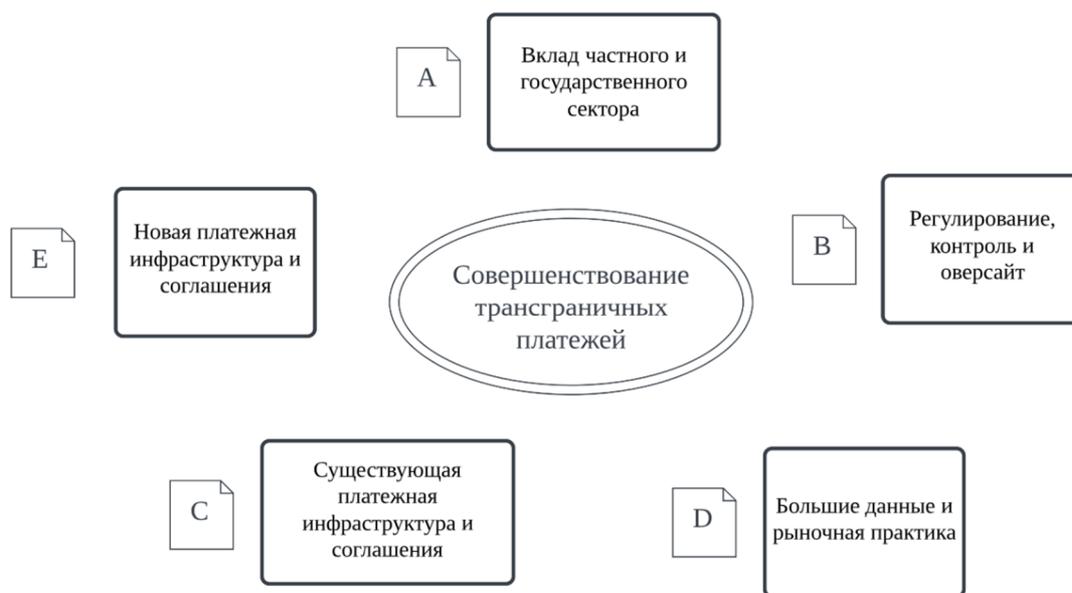


Рисунок 12. Совершенствование трансграничных платежей

*Примечание.* Разработано авторами.

Отраженный прогресс работы над платежной системой по блокам можно описать следующим образом:

**Блок А:** Происходит дальнейшее внедрение международных принципов, делаются выводы на основе экономической активности частного и государственного секторов, сотрудничество с которыми становится все более многофункциональным и доступным.

**Блок В:** Совершенствование применения AML/CFT правил, подразумевающих предотвращение криминальной деятельности в финансовой сфере и отмывания денег. (В России действуют правила ПОД/ФТ). Помимо этого, в Отчете сказано про улучшение взаимодействия между информационными системами, предоставляющими данные о совершении трансграничных платежей, а также продвижение безопасных платежных каналов, таких как «know your client» (KYC) на организованных биржевых торгах.

*Блок С:* Совершенствование системы РvР — механизма расчетов, обеспечивающего стабильность и безопасность перевода платежей различной валюты. Кроме того, происходит постепенное упрощение доступа к осуществлению платежных переводов посредством банковских и небанковских систем, а также обеспечение увязки систем платежей для их успешной адаптации к трансграничным платежным операциям

*Блок D:* Происходит дальнейшая имплементация гармонизированной системы ISO 20022, а именно правил конверсии и маппинга — визуального описания последовательности осуществления финансового процесса.

*Блок E:* Укрепление «stable coin» криптовалюты, у которой обменный курс привязывается к курсу определенных валют. Отчет подтверждает тенденцию становления криптовалюты полноценным объектом платежной системы, характеризующимся повышенной функциональностью и интероперабельностью — способностью продукта или системы бесшовно взаимодействовать и функционировать с другими финансовыми продуктами.

**Заключение**

Таким образом, основными тенденциями развития платежных систем зарубежных стран являются улучшение и облегчение функционала трансграничных платежей, а также расширение правового контроля криптоактивов, в то время как в России осуществляется совершенствование платежной системы в рамках сотрудничества в ЕАЭС. Для удобства подведения итогов авторами предлагается отразить ключевые аспекты работы в следующей схеме, изображенной на рисунке 13:

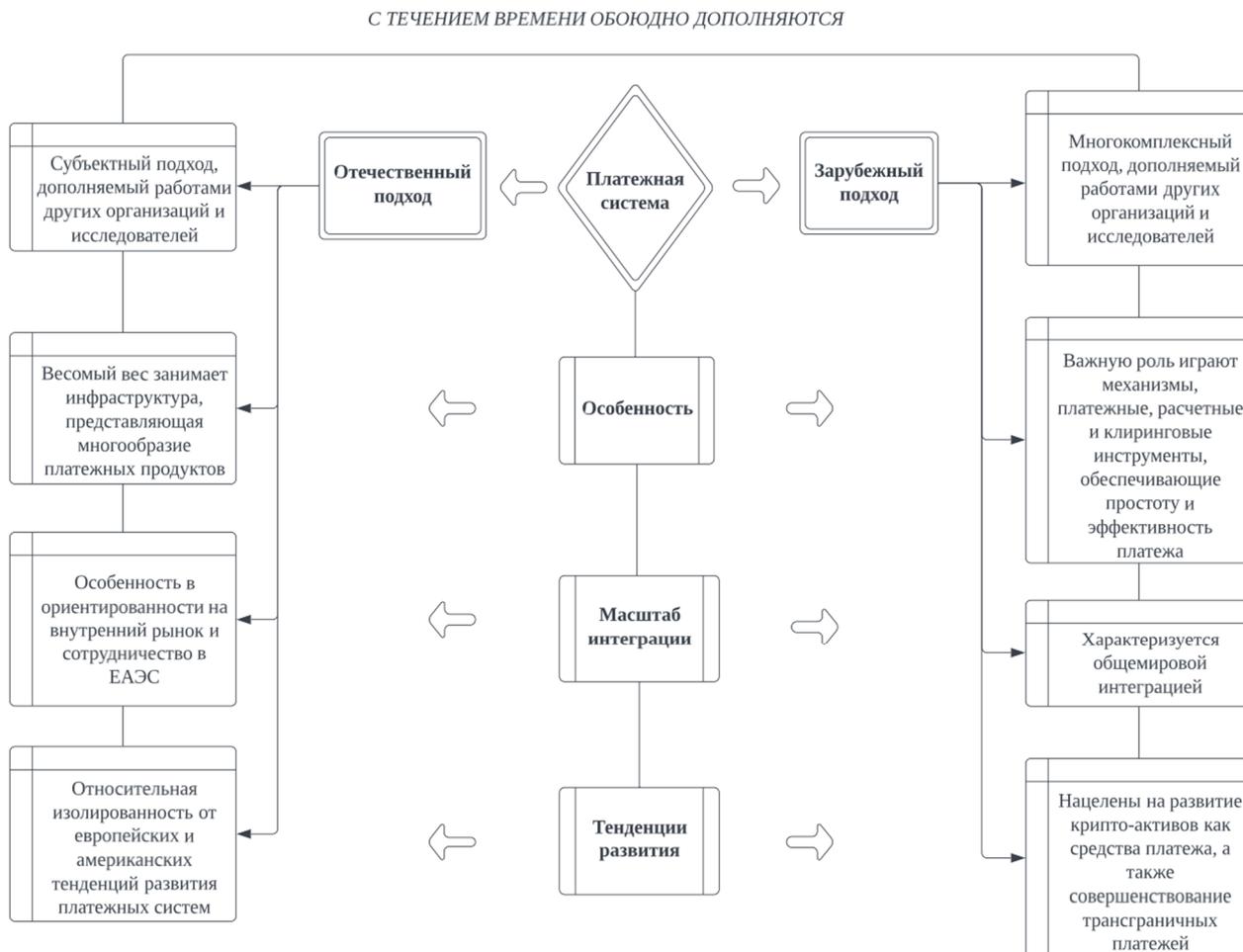


Рисунок 13. Комплексное отражение особенностей, масштабов интеграции и тенденций развития в соответствии с зарубежным и отечественным подходами

*Примечание.* Разработано авторами.

**Список литературы**

- G20 Roadmap for Enhancing Cross-border Payments: Consolidated progress report for 2022 [Electronic resource] // FSB. Access mode: <https://www.fsb.org/2022/10/g20-roadmap-for-enhancing-cross-border-payments-consolidated-progress-report-for-2022/> (Дата обращения: 22.10.2022 г.).
- Major T. Modernising Payments Messaging: The ISO 20022 Standard / T. Major, J. Mangano // 1.1 Managing the Risks of Holding Self-securitisations as Collateral 2. 11 Government Bond Market Functioning and COVID-19 3. The Economic Effects of Low Interest Rates and Unconventional 21 Monetary Policy 4. Retail Central Bank Digital Currency: Design Considerations, Rationales. — 2020. — С. 66.
- Operational and Financial Structure of the Payment System [Electronic resource] // IMF eLIBRARY. Access mode: <https://www.elibrary.imf.org/view/book/9781557753861/ch03.xml?tabs=abstract> (Дата обращения: 22.10.2022 г.).
- Payment Systems [Electronic resource] // The World Bank Access mode: <https://www.worldbank.org/en/topic/paymentsystemsremittances> (Дата обращения: 22.10.2022 г.).
- Regulation, Supervision and Oversight of Crypto-Asset Activities and Markets Consultative document. [Electronic resource] // FSB. Access mode: <https://www.fsb.org/wp-content/uploads/P111022-3.pdf> (Дата обращения: 22.10.2022 г.).
- The payment system [Electronic resource] // European Central Bank Access mode: <https://www.ecb.europa.eu/pub/pdf/other/paymentsystem201009en.pdf> (Дата обращения: 22.10.2022 г.).
- Институциональная обеспеченность платежными услугами // Банк России URL: <https://www.cbr.ru/statistics/nps/psrf/> (Дата обращения: 22.10.2022 г.).
- Кириченко П.А. СПФС как инструмент независимой национальной экономики России [Текст] / П.А. Кириченко // Стратегия формирования экосистемы цифровой экономики. — 2022. — С. 110–112.
- Количество счетов, открытых учреждениями банковской системы. — [Электронный ресурс]. — cbr.ru. Режим доступа: <https://www.cbr.ru/statistics/nps/psrf/> (Дата обращения: 22.10.2022 г.).
- Криворучко С. Национальная платежная система: структура, технологии, регулирование. Международный опыт, российская практика [Текст] / С. Криворучко, В. Лопатин. — 2021. — Litres. — С. 19, 20.
- Обаева А. С. Национальная платежная система: инфраструктура, инновации, перспективы развития [Текст] / А. С. Обаева // Деньги и кредит. — 2010. — № 5. — С. 34–41.
- Образцов М. В. Национальная платежная система и роль Банка России в ее развитии [Текст] / М.В. Образцов // Деньги и кредит. — 2010. — №11. — С. 36–38.
- Операции // Национальный расчетный депозитарий. — [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <https://www.nsd.ru/about/otchetnost-i-statistika/operatsii/> (Дата обращения: 22.10.2022 г.).
- Основные показатели развития национальной платежной системы // Банк России. — [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <https://www.cbr.ru/statistics/nps/psrf/> (Дата обращения: 22.10.2022 г.).
- Пиликина Е. А. и др. Анализ создаваемой российской системы быстрых платежей и её аналогов в мире [Текст] / Е. А. Пиликина и др. // Экономика и современный менеджмент: теория, методология, практика. — 2018. — С. 82–95.
- Письмо Банка России от 29.06.2012 № 94-Т «О документе Комитета по платежным и расчетным системам «Принципы для инфраструктур финансового рынка» // Консультант+ — [Электронный ресурс]. — Режим доступа: (Дата обращения: 22.10.2022 г.).
- Платежная система НРД // Национальный расчетный депозитарий. — [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <https://www.nsd.ru/services/bankovskie-uslugi/platezhnaya-sistema-nrd/> (Дата обращения: 22.10.2022 г.).
- Правила проведения Внешэкономбанком депозитных аукционов с использованием Системы электронных торгов ПАО «Московская биржа» // Московская биржа. — [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <https://www.moex.com/s216> (Дата обращения: 22.10.2022 г.).
- СБП: основные показатели // Банк России [Электронный ресурс]. — Режим доступа: [https://www.cbr.ru/analytics/nps/sbp/1\\_2022/](https://www.cbr.ru/analytics/nps/sbp/1_2022/) (Дата обращения: 22.10.2022 г.).
- Стандарт банка России сто бр нпс-12.0-2021 финансовые сообщения в нпс расчеты аккредитивами // Банк России. — [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <https://www.cbr.ru/Crosscut/LawActs/File/5767> (Дата обращения: 22.10.2022 г.).
- Стратегия развития национальной платежной системы на 2021–2023 годы. — [Электронный ресурс]. — Режим доступа: Cbr.ru URL: [https://www.cbr.ru/Content/Document/File/120210/strategy\\_nps\\_2021-2023.pdf](https://www.cbr.ru/Content/Document/File/120210/strategy_nps_2021-2023.pdf) (Дата обращения: 22.10.2022 г.).
- Федеральный закон от 27.06.2011 № 161-ФЗ (ред. от 14.07.2022 г.) «О национальной платежной системе» (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.10.2022 г.) // Консультант+. — [Электронный ресурс]. — Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_115625/4f41fe599ce341751e4e34dc50a4b676674c1416/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_115625/4f41fe599ce341751e4e34dc50a4b676674c1416/) (Дата обращения: 22.10.2022 г.).

**А.Б. Моттаева, Ш. Ниязбекова, Я. Ступак**

**Ұлттық төлем жүйесі құрылымының тәсілдерінің ерекшеліктері**

**Аңдатпа:**

**Мақсаты:** Мақалада ұлттық төлем жүйесі құрылымының ерекшеліктері, оның жекелеген элементтерінің олардың жиынтығындағы өзара әрекеттесуі зерттелген. Сонымен қатар, авторлар иллюстрациялық схемада көрсетілген отандық және шетелдік тәсілді егжей-тегжейлі салыстыра отырып, үйлесімді төлем жүйесін құру саласындағы халықаралық тәжірибені қарастырған.

**Әдістері:** Зерттеу келесі әдістерді қолдана отырып жүргізілді:

– жалпы қаржылық делдалдықтың мәнін анықтау және оның экономикалық дамуға әсерін анықтау үшін таңдалған танымның жалпы ғылыми диалектикалық әдісі;

– жүйелік тәсіл, өйткені жаһандық қаржы индустриясы өзара байланысты және өзара тәуелді элементтер жиынтығы, яғни ол үйлесімділік белгілерін көрсетеді;

– қаржылық қызметтердің жалпы элементтерін анықтау үшін осы зерттеуде орталық және қажет салыстырмалы құқықтық тәсіл.

**Қорытынды:** Төлем жүйесі әрқашан қаржылық және экономикалық құрылымдардың «қан айналымы» жүйесі болғанына күмән жоқ. Әрбір мемлекет қалыптасқанына немесе күйреу шегіне жеткеніне қарамастан, өзінің төлем жүйесінің дамуымен сипатталуы мүмкін, осылайша оның өркендеп немесе жойылып бара жатқанын анықтай аламыз. Төлем жүйесінің құрамына кіретін құрылымдық компоненттердің көптігі және олардың күрделілігі әрқашан ғылыми қызығушылық тудырады. Осы ерекшеліктерді талдау трендтер мен ерекше ерекшеліктердің жиынтығын табуға әкелуі мүмкін. Демек, еуропалық, американдық және ресейлік төлем жүйелерін зерттеу, олардың құрылымын және ғалымдардың оларды қалай анықтайтынын мұқият зерттеу осы мақаланың негізгі идеялары болып саналады. Нәтижесінде салыстыру жүргізілген сайын егжей-тегжейлі нәтиже алынады.

**Тұжырымдама:** Зерттеу барысында төлем жүйесін анықтауға шетелдік және отандық көзқарастың ерекшеліктерін нақты анықтауға мүмкіндік туды. Американдық және еуропалық тәсілдер тұрғысынан жүргізіліп жатқан жұмыс төлемдердің қарапайымдылығы мен тиімділігін, сондай-ақ халықаралық ақша аударымдары жүйесіне интеграцияны қамтамасыз ететін механизмдер, төлем және клирингтік құралдар маңызды рөл атқаратын көп кластерлік тәсілді қамтиды. Жалпы төлем инфрақұрылымын дамытуға жауапты ұлттық реттеушілер мен институттардың идеяларын қарастыра отырып, олардың субъективті тәсілін, сондай-ақ олардың ішкі нарыққа бағдарлану және ЕАЭО-мен ынтымақтастық ерекшелігін атап өтуге болады. Бұл жерде айтарлықтай салмақты американдық және еуропалық төлем жүйелерінен салыстырмалы түрде оқшауланған төлем инфрақұрылымы алады.

**Кілт сөздер:** төлем жүйесі, клирингтік ұйымдар, қаржы құралдары, G20 жол картасы, криптоактивтерді реттеу.

**A.B. Mottaeva, Sh. Niyazbekova, Ya. Stupak**

**Features of approaches of the structure of the national payment system**

**Abstract**

**Object:** The article conducts a study of features of the structure of the national payment system, interaction of its individual elements in their totality. In addition, the authors reviewed the international experience in the field of building a harmonious payment system with a detailed comparison of the domestic and foreign approach, reflected in the illustrative scheme.

**Methods:** The study was conducted using the following methods:

General scientific dialectical method of cognition, which was chosen to determine the essence of financial intermediation in general and determine its impact on economic development;

– a systematic approach, since the global financial industry is a set of interrelated and interdependent elements, i.e. it shows signs of coherence;

The comparative legal approach that is central and necessary in this study to identify common elements of financial services.

**Findings:** No doubt that the payment system has always been the cardio-vascular system of the financial and economic structures. Each nation, whether being born or at stake of collapse, could be characterized by the development of its own payment system and by doing so we can determine if it is thriving or fading away. The abundance of structure components included in the payment system and their complexity always arise scientific interest. The analysis of these peculiarities might carry us to the subset of tendencies and unique features. Hence, the study of European, American and Russian payment systems, scrutinizing their structure and the way scientists define them are the core ideas of this article. As a result, the detailed outcome will be received as comparison will be carried out.

*Conclusions:* During the study it was possible to clearly identify the features of the foreign and domestic approach to the definition of the payment system. In terms of the American and European approaches, the work carried out includes a multi-cluster approach, in which mechanisms, payment and clearing instruments play an important role, Ensuring easy and efficient payment as well as integration into the international remittance system. Considering the ideas of national regulators and institutions responsible for the development of payment infrastructure in general, it is possible to emphasize their subjective approach, as well as their peculiarity in orientation towards the domestic market and cooperation with the EAEU. Significant weight, in turn, here takes the payment infrastructure with relative isolation from the American and European payment systems.

**Keywords:** payment system, clearing organizations, financial instruments, G20 Roadmap, crypto-asset regulation.

## References

- Federalnyi zakon ot 27.06.2011 goda № 161-FZ (red. ot 14.07.2022 goda) «O natsionalnoi platezhnoi sisteme» (s izmeneniami i dopolneniami, vstupivshimi v silu s 01.10.2022 goda) [Federal Law No. 161-FZ of 27.06.2011 (as amended on 14.07.2022) “On the National Payment System” (with amendments and additions, comes into force from 01.10.2022). *Konsultant+* - Consultant+. Retrieved from [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_115625/4f41fe599ce341751e4e34dc50a4b676674c1416/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_115625/4f41fe599ce341751e4e34dc50a4b676674c1416/) (accessed: 10/22/2022) [in Russian].
- G20 Roadmap for Enhancing Cross-border Payments: Consolidated progress report for 2022 (2022). *FSB* Retrieved from <https://www.fsb.org/2022/10/g20-roadmap-for-enhancing-cross-border-payments-consolidated-progress-report-for-2022/> (Date of request: 22.10.2022).
- Kirichenko, P.A. (2022). Spfs kak instrument nezavisimoi natsionalnoi ekonomiki Rossii [Spfs as an instrument of independent national economy of Russia. *Strategiia formirovaniia ekosistemy tsifrovoi ekonomiki — Strategy for the formation of the digital economy ecosystem*, 110–112 [in Russian].
- Kolichestvo schetov, otkrytykh uchrezhdeniiami bankovskoi sistemy [Number of accounts opened by institutions of the banking system]. (2022). Retrieved from [cbr.ru URL: https://www.cbr.ru/statistics/nps/psrf/](https://www.cbr.ru/statistics/nps/psrf/) (accessed: 10/22/2022) [in Russian].
- Krivoruchko, S., & Lopatin, V. (2021). Natsionalnaia platezhnaia sistema: struktura, tekhnologii, regulirovanie. Mezhdunarodnyi opyt, rossiiskaia praktika [National payment system: structure, technologies, regulation. International experience, Russian practice]. *Liters*, 19, 20 [in Russian].
- Major, T., & Mangano, J. (2020). Modernising Payments Messaging: The ISO 20022 Standard. 1. *Managing the Risks of Holding Self-securitisations as Collateral* 2. *Government Bond Market Functioning and COVID-19* 3. *The Economic Effects of Low Interest Rates and Unconventional* 21 *Monetary Policy* 4. *Retail Central Bank Digital Currency: Design Considerations, Rationales*. 66.
- Obaeva, A.S. (2010). Natsionalnaia platezhnaia sistema: infrastruktura, innovatsii, perspektivy razvitiia [National payment system: infrastructure, innovations, development prospects]. *Dengi i kredit — Money and credit*, 5, 34–41 [in Russian].
- Obraztsov, M.V. (2010). Natsionalnaia platezhnaia sistema i rol Banka Rossii v ee razvitiia [National payment system and the role of the Bank of Russia in its development]. *Dengi i kredit — Money and credit*, 11, 36–38 [in Russian].
- Operatsii [Operations]. (2022). *Natsionalnyi raschetnyi depositarii — National Settlement Depository*. Retrieved from: <https://www.nsd.ru/about/otchetnost-i-statistika/operatsii/> (accessed: 10/22/2022) [in Russian].
- Operational and Financial Structure of the Payment System (2022). *IMF eLIBRARY*. Retrieved from <https://www.elibrary.imf.org/view/book/9781557753861/ch03.xml?tabs=abstract> (дата обращения: 22.10.2022).
- Osnovnye pokazateli razvitiia natsionalnoi platezhnoi sistemy [Key indicators of the development of the national payment system]. *Bank Rossii — Bank of Russia*. Retrieved from <https://www.cbr.ru/statistics/nps/psrf/> (accessed: 10/22/2022) [in Russian].
- Payment Systems (2022). *The World Bank*. Retrieved from <https://www.worldbank.org/en/topic/paymentsystemsremittances> (Date of request: 22.10.2022).
- Pilikina E.A. & et al. (2018). Analiz sozdavaemoi rossiiskoi sistemy bystrykh platezhei i ee analogov v mire [Analysis of the created Russian system of fast payments and its analogues in the world]. *Ekonomika i sovremennyy menedzhment: teoriia, metodologiya, praktika — Economics and modern management: theory, methodology, practice*, 82–95 [in Russian].
- Pismo Banka Rossii ot 29.06.2012 goda № 94-T «O dokumente Komiteta po platezhnym i raschetnym sistemam “Printsipy dlia infrastruktur finansovogo rynka”» [Letter of the Bank of Russia dated 29.06.2012 N 94-T “On the document of the Committee on Payment and Settlement Systems “Principles for Financial market infrastructures” (2022). *Konsultant+* — *Consultant+*] Retrieved from [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_132828/f0010605079b0c669aa4bfe6650a832adb7bf82b/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_132828/f0010605079b0c669aa4bfe6650a832adb7bf82b/) (accessed: 10/22/2022) [in Russian].
- Platezhnaia sistema NRD [NSD Payment System] (2022). *Natsionalnyi raschetnyi depositarii — National Settlement Depository*. Retrieved from <https://www.nsd.ru/services/bankovskie-uslugi/platezhnaya-sistema-nrd/> (accessed: 10/22/2022) [in Russian].

- Pravila provedeniia Vneshekonombankom depozitnykh auktsionov s ispolzovaniem Sistemy elektronnykh trgov PAO «Moskovskaia birzha» [Rules of External Economic Bank of deposit auctions using the Electronic Trading System of PJSC Moscow Exchange] (2022). *Moskovskaia birzha — Moscow Exchange*. Retrieved from <https://www.moex.com/s216> (accessed: 10/22/2022) [in Russian].
- Regulation, Supervision and Oversight of Crypto-Asset Activities and Markets Consultative document (2022). *FSB*. Retrieved from <https://www.fsb.org/wp-content/uploads/P111022-3.pdf> (Date of request: 22.10.2022).
- The payment system (2022). *European Central Bank*. Retrieved from <https://www.ecb.europa.eu/pub/pdf/other/paymentsystem201009en.pdf> (Date of request: 22.10.2022).
- SBP: osnovnye pokazateli [SBP: key indicators] (2022). *Bank Rossii - Bank of Russia*. Retrieved from [https://www.cbr.ru/analytics/nps/sbp/1\\_2022/](https://www.cbr.ru/analytics/nps/sbp/1_2022/) (accessed: 10/22/2022) [in Russian].
- Standart banka Rossii sto br nps-12.0-2021 finansovye soobshcheniia v nps raschety akkreditivami [Standard of the bank of Russia sto br nps-12.0-2021 financial messages to nps settlements by letters of credit] (2022). *Bank Rossii — Bank of Russia*. Retrieved from <https://www.cbr.ru/Crosscut/LawActs/File/5767> (accessed: 10/22/2022) [in Russian].
- Strategiia razvitiia natsionalnoi platezhnoi sistemy na 2021–2023 gody [Development strategy of the national payment system for 2021-2023] (2022). Retrieved from [Cbr.ru https://www.cbr.ru/Content/Document/File/120210/strategy\\_nps\\_2021-2023.pdf](https://www.cbr.ru/Content/Document/File/120210/strategy_nps_2021-2023.pdf) (Date of request: 10/22/2022).