

Банкаўскі • 2001 ВЕСНІК

СПЕЦИАЛЬНЫЙ ВЫПУСК • № 31/180

Платежная система в Республике Беларусь

Committee on Payment and
Settlement Systems

Payment systems in the Republic of Belarus

Prepared by the National Bank of the Republic of Belarus and
the Committee on Payment and Settlement Systems of the
central banks of the Group of Ten countries

September 2001



BANK FOR INTERNATIONAL SETTLEMENTS

Комитет по платежным и расчетным системам

Платежная система в Республике Беларусь

Неофициальный перевод
(с согласия Комитета по платежным и расчетным системам)

Подготовлено Национальным банком Республики Беларусь
и Комитетом по платежным и расчетным системам
центральных банков стран Группы десяти

Сентябрь 2001

БАНК МЕЖДУНАРОДНЫХ РАСЧЕТОВ

Committee on Payment and Settlement Systems

Payment systems in the Republic of Belarus

Prepared by the National Bank of the Republic of Belarus
and the Committee on Payment and Settlement Systems
of the central banks of the Group of Ten countries

September 2001

BANK FOR INTERNATIONAL SETTLEMENTS

Предисловие

Комитет по платежным и расчетным системам центральных банков стран Группы десяти (G10) (далее — Комитет) периодически публикует под эгидой Банка международных расчетов справочные работы о платежных системах в различных государствах, широко известные как “красные книги”. В декабре 1993 года Комитет опубликовал четвертое издание Красной книги, охватывающее страны Группы десяти, и с тех пор ежегодно обновляет эти статистические данные. Комитет также предложил центральным банкам ряда государств опубликовать в сотрудничестве с Секретариатом при Банке международных расчетов отдельные книги о платежных системах, в которых происходят важные изменения.

Настоящая книга — первое издание Красной книги Беларуси — является дальнейшим шагом для понимания способов функционирования платежных систем в различных странах.

Платежные системы повышают стабильность финансовой системы государства в целом, снижают стоимость операций в экономике, обеспечивают эффективное использование финансовых ресурсов, улучшают ликвидность финансовых рынков и способствуют проведению монетарной политики. Не случайно в последние годы вопросам, относящимся к экономической эффективности и ко всем типам финансовых рисков платежных систем, придается такое большое значение.

Центральные банки заинтересованы в обеспечении безопасности и совершенствовании эффективности в платежных системах как составляющей финансовой стабильности. Они играют ключевую роль в развитии внутренних платежных систем и во многих случаях управляют системами крупных платежей. Некоторые центральные банки оказали значительное влияние на улучшение платежных и расчетных механизмов непосредственно в своих странах.

Надеемся, что эта книга поможет составить общее представление о платежной системе Беларуси как внутри страны, так и в международном масштабе.

**Томмасо Падоа-Шиоппа,
Председатель Комитета по платежным
и расчетным системам,
член Правления
Европейского центрального банка**

**Петр П. Прокопович,
Председатель Правления
Национального банка
Республики Беларусь**

Содержание

<u>Введение</u>	8
<u>1. Институциональные аспекты</u>	9
1.1. Общие правовые аспекты (законы, положения, правила для платежной системы)	9
1.2. Институты, оказывающие платежные услуги	10
1.2.1. Банковская система	10
1.2.2. Другие институты	10
1.2.3. Дополнительные платежные услуги	10
1.2.4. Почтовые услуги	10
1.3. Роль Национального банка Республики Беларусь	10
1.3.1. Эмиссионная функция	11
1.3.2. Управление платежной системой	11
1.3.3. Ведение счетов	11
<u>2. Сводная информация относительно платежных средств, используемых населением и субъектами хозяйствования</u>	11
2.1. Платежи наличными деньгами	11
2.2. Безналичные платежи	11
2.2.1. Обзор способов платежа	11
2.2.2. Кредитовые переводы	12
2.2.3. Дебетовые переводы	12
2.2.4. Расчеты чеками	12
2.2.5. Платежи карточками	12
<u>3. Схемы межбанковских переводов средств и расчетов</u>	14
3.1. Общий обзор	14
3.2. Структура, функционирование и администрирование основных систем межбанковских расчетов	14
3.2.1. Автоматизированная система межбанковских расчетов (АС МБР)	14
А. Общие сведения и структура	14
В. Правила и участники	14
С. Описание операций	14
С.1. Общие принципы проведения операций	15
С.2. Операции, осуществляемые в системе BISS	15
С.2.1. Типы обрабатываемых транзакций	15
С.2.2. Процедуры расчетов в системе BISS	15
С.3. Проведение межбанковских расчетов в клиринговой системе	15
С.3.1. Типы обрабатываемых операций	15
С.3.2. Процедуры расчетов	15
D. Механизмы обеспечения ликвидности и управление рисками	16
D.1. Обеспечение дневной ликвидности для целей расчетов	16
D.2. Управление расчетными рисками	16

Е. Среда обработки транзакций	16
F. График приема и обработки платежных сообщений	17
G. Ценовая политика	17
3.3. Основные проекты и проводимая политика	17
А. Общие положения	17
B. Совершенствование функций и услуг Национального банка Республики Беларусь	18
C. Совершенствование механизмов управления ликвидностью	18
D. Приоритетные направления совершенствования системы BISS как ядра АС МБР	18
E. Направления совершенствования клиринговой системы	18
F. Развитие функций и услуг БМРЦ	19
<u>4. Особое использование систем межбанковских переводов для международных и национальных финансовых транзакций</u>	<u>19</u>
4.1. Система перевода и расчетов по международным транзакциям	19
4.1.1. Система переводов и расчетов по международным транзакциям в иностранной валюте	19
4.1.2. Системы переводов и расчетов по международным транзакциям в национальной валюте	19
4.1.3. Расчеты в иностранной валюте на территории Республики Беларусь	20
4.2. Рынок ценных бумаг в Республике Беларусь	20
4.2.1. Расчеты по внутренним транзакциям с ценными бумагами	20
4.2.1.1. Общие аспекты	20
4.2.1.2. Система расчетов по государственным ценным бумагам и ценным бумагам Национального банка Республики Беларусь в 1999 году	20
4.2.1.3. Система расчетов по иным ценным бумагам в 1999 году	20
4.2.1.4. Совершенствование инфраструктуры рынка ценных бумаг и системы расчетов по ним	21
<u>5. Роль Национального банка Республики Беларусь в системе межбанковских расчетов</u>	<u>21</u>
5.1. Инструменты поддержания ликвидности	21
5.2. Основные принципы предоставления банкам ликвидности для расчетов	22
5.3. Денежная политика и платежная система	22
5.4. Надзор и регулирование платежной системы в Республике Беларусь	23
<u>Статистические таблицы</u>	<u>29</u>
<u>Сравнительные таблицы</u>	<u>34</u>
<u>Глоссарий</u>	<u>51</u>
<u>Послесловие</u>	<u>52</u>

Введение

Распад СССР и прекращение в декабре 1991 года деятельности Госбанка СССР (Государственный банк — бывший центральный банк) привели к возникновению принципиально новой ситуации в банковском деле всех государств бывшего СССР. На повестку дня встал вопрос: каково будущее денежных систем каждого из этих государств?

К концу 1993 года денежная система Советского Союза прекратила свое существование. Все государства бывшего СССР, включая Республику Беларусь, начали создавать собственные денежные системы во главе с центральными (национальными) банками, образованными на базе учреждений Госбанка СССР. Национальный банк Республики Беларусь (далее — НБ РБ) был образован в 1991 году. С этого момента началась работа по созданию двухуровневой банковской системы. С 1 июля 1992 года в платежный оборот вводится белорусский рубль — национальная валюта, которая стала законным платежным средством.

Появление стремительно развивающейся сети коммерческих банков, прекращение функционирования системы учета межфилиальных оборотов Госбанка СССР, который гарантировал осуществление межбанковских расчетов, потребо-

вало принятия неотложных мер по созданию эффективной платежной системы республики.

До 1993 года межбанковские расчеты осуществлялись через счета банков и их филиалов в Главных управлениях НБ РБ по областям. Однако увеличение сети филиалов не позволило банкам достаточно оперативно управлять своими ресурсами. В целях поддержания банками текущей ликвидности, обеспечения контроля со стороны НБ РБ за состоянием корреспондентских счетов банков с января 1993 года введен механизм осуществления межбанковских расчетов через единый корреспондентский счет банка, открытый в Национальном банке.

В мае 1995 года введен единый расчетный час для межбанковских расчетов через государственное предприятие «Белорусский межбанковский расчетный центр» (далее — БМРЦ), которое также обеспечивало банки информацией в электронном виде о состоянии корреспондентского счета после каждого расчетного сеанса.

В 1994 году белорусские банки присоединились к системе S.W.I.F.T. В 1995 году Правлением Национального банка Республики Беларусь утверждены требования к проекту развития и модернизации платежной системы. В ос-

нове этих требований: осуществление межбанковских расчетов по крупным и срочным платежам на валовой основе в реальном режиме времени (на принципах RTGS); сокращение сроков документооборота; повышение сохранности и защищенности информации по платежам на всех стадиях ее обработки; более эффективное использование банками средств за счет получения ими информации о состоянии корреспондентских счетов в реальном режиме времени; безотзывность платежного сообщения и окончательность межбанковского расчета; дематериализация платежного оборота.

Создание автоматизированной системы межбанковских расчетов по крупным и срочным платежам (BISS), построенной на принципах расчетов на валовой основе в режиме реального времени (RTGS), рассматривалось в проекте как ядро национальной платежной системы. Платежный поток в системе был разделен на два: на крупные и срочные платежи, обрабатываемые в системе BISS, и на прочие платежи (несрочные), проводимые в клиринговой системе.

В настоящее время платежи, совершаемые через систему BISS с помощью электронных расчетных документов, насчитывают 90% от их общей суммы.

1. Институциональные аспекты

1.1. Общие правовые аспекты (законы, положения, правила для платежной системы)

Задачей действующей законодательной структуры (и возможных ее поправок в будущем) является гарантирование того, что платежная система государства должна иметь хорошо проработанную правовую базу во всех соответствующих юрисдикциях, а также определять правила и процедуры, дающие участникам четкое представление о влиянии системы на каждый из финансовых рисков, которые они несут в силу участия в системе.

Управление и координация функционирования национальной платежной системы осуществляется Национальным банком. Согласно статье 136 Конституции Республики Беларусь Национальный банк регулирует кредитные отношения, денежное обращение, определяет порядок расчетов и обладает исключительным правом эмиссии денег.

Платежная система Беларуси регулируется двухъязычной законодательной структурой.

Первый ярус включает в себя законы и указы Президента Республики Беларусь. Законом Республики Беларусь «О Национальном банке Республики Беларусь» (ст. 16) установлено, что в число основных функций Национального банка входят организация межбанковских расчетов, определение и утверждение порядка, форм и правил организации безналичных расчетов в народном хозяйстве республики и ответственности за их нарушение.

Место и роль коммерческих банков в организации безналичных расчетов определены Законом Республики Беларусь «О банках и банковской деятельности Республики Беларусь» (ст. 19, 21), который устанавливает, что расчеты между банками осуществляются через корреспондентские счета, а отношения банков с клиентами строятся на договорной основе. Клиенты самостоятельно выбирают банки для кредитно-расчетного обслуживания.

Введенный в действие Банковский кодекс Республики Беларусь

от 25.10. 2000 № 441-3 (далее — Банковский кодекс) регулирует все аспекты банковской деятельности в стране.

Законом Республики Беларусь «Об электронном документе» (1999 г.) определены основные требования, предъявляемые к электронным документам и их защите, а также права, обязанности и ответственность участников правоотношений, возникающих в сфере обращения электронных документов.

Второй ярус структуры, регулирующей платежи, охватывает нормативные документы, принятые НБ РБ в соответствии с предоставленным ему Банковским кодексом правом. Порядок осуществления безналичных расчетов в национальной валюте между белорусскими банками закреплен в Правилах осуществления межбанковских расчетов от 07.08.1998 № 86, в которых приведены основные термины и определения, используемые в платежной системе республики, а также общие положения и принципы проведения межбанковских платежей через систему валовых расчетов и клиринговую систему.

Общий порядок и основные правила проведения межбанковских расчетов в автоматизированной системе межбанковских расчетов (далее — АС МБР), а также функции, полномочия и ответственность Национального банка, БМРЦ, банков и небанковских кредитно-финансовых организаций закреплены в Положении об организации функционирования АС МБР Республики Беларусь от 09.11.1998 № 122. Данная Инструкция определяет форматы сообщений, а также порядок обмена сообщениями и технологию проведения платежей через АС МБР.

Порядок сохранности, учета и использования электронных документов по межбанковским расчетам регламентируется Положением о Центральном архиве № 93 (1998 г.).

На базе этого Положения НБ РБ планирует в ближайшем будущем принять Правила работы с электронными документами в Центральном архиве межбанковских расчетов, в которых будет отражен порядок приема, учета, хранения, использования, проведения экс-

пертизы ценности и уничтожения электронных документов межбанковских расчетов, а также порядок доступа к архивной информации. Сроки хранения электронных платежных документов в архиве определяются соответствующими нормативными правовыми актами.

Правоотношения, возникающие между Национальным банком и банками, между банками при проведении межбанковских расчетов, а также между банками и клиентами в рамках заключенных договоров на расчетно-кассовое обслуживание, регулируются Положением об ответственности за нарушение расчетных операций № 759 (1996 г.). Положение предусматривает материальную ответственность банка как за задержку оплаты платежных документов, так и за задержку в зачислении средств на счета субъектов хозяйствования больше одного рабочего дня с момента их поступления на корреспондентский счет банка, а также ответственность клиента за неупоминание банка в течение десяти календарных дней после получения выписки со счета об ошибочно зачисленных на его счет суммах.

Договоры (контракты). Взаимоотношения, возникающие между банками и Национальным банком при проведении межбанковских расчетов, а также права и обязанности сторон регулируются договорами корреспондентского счета.

Задачи и функции, права и обязанности сторон по организации и обеспечению проведения межбанковских расчетов отражаются в соглашении между НБ РБ и БМРЦ об организации проведения межбанковских расчетов через АС МБР и договоре между БМРЦ и банком-участником на оказание услуг по обеспечению проведения межбанковских расчетов через АС МБР.

Применение средств криптографической защиты информации и электронно-цифровой подписи при проведении межбанковских расчетов через АС МБР регулируется Соглашением о применении средств криптографической защиты в АС МБР от 13.04.1998 № 1480/Д, заключенным между НБ РБ, БМРЦ (как оператором АС МБР) и банками — участниками АС МБР.

1.2. Институты, оказывающие платежные услуги

1.2.1. Банковская система

В число институтов, работающих в банковской системе Республики Беларусь, входят Национальный банк, 27 банков и 589 их филиалов. В то время как НБ РБ участвует в некоторых специфических платежных транзакциях и обслуживает ограниченный круг клиентов (организует расчетное и кассовое обслуживание Правительства Республики Беларусь, Министерства финансов, Главного государственного казначейства Министерства финансов и его территориальных органов, Министерства обороны, Министерства внутренних дел, Комитета государственной безопасности, Государственного комитета финансовых расследований, Государственного комитета по материальным резервам), коммерческие банки предлагают широкий спектр услуг, включая платежные услуги для частных лиц и хозяйствующих субъектов, а также осуществляют межбанковские платежи от своего имени. Большинство из них работают как на розничном, так и на оптовом финансовом рынке.

БМРЦ, как оператор системы, осуществляет обработку информации по переводам денежных средств между банками. В республике также действуют Межбанковская валютно-фондовая биржа (далее — МВФБ), Центральный депозитарий государственных ценных бумаг.

1.2.2. Другие институты

В соответствии с действующим в Республике Беларусь законодательством ведение счетов и обеспечение перевода безналичных платежей являются исключительно банковской деятельностью и только банковские учреждения и небанковские кредитно-финансовые организации с действующей лицензией НБ РБ имеют право оказывать данные платежные услуги. Таким образом, это указывает на отсутствие в республике небанковских субъектов хозяйствования, оказывающих услуги по проведению платежей и осуществляющих обработку межбанковских платежей.

1.2.3. Дополнительные платежные услуги

В настоящее время банки Беларуси развивают такие финансовые

услуги, как предоставление клиенту возможности удаленного управления своим счетом. Крупнейшие банки реализуют систему ремоут-банкинга для корпоративных клиентов. Банки находятся на этапе информационного (презентационного) Интернет-банкинга, то есть представляют на своем web-сервере простейшую систему информационно-справочного обслуживания. В настоящее время только два банка имеют частично функциональный уровень Интернет-банкинга (коммуникационный Интернет-банкинг). Через их сайты корпоративным клиентам возможен доступ к системе «Интернет-банк». Услуги удаленного доступа к счету частным клиентам — физическим лицам пока банками не предоставляются.

1.2.4. Почтовые услуги

Предприятия почтовой связи Республики Беларусь осуществляют следующие виды приходных и расходных операций:

- прием денежных средств по почтовым (телеграфным) переводам, в том числе и по международным почтовым переводам;
- прием денежных средств в оплату сторонним организациям (коммунальные платежи, платежи за газ, автостоянки, электроэнергию, детские дошкольные учреждения и др.);
- выплату денежных средств по почтовым (телеграфным) пере-

водам, в том числе и по международным почтовым переводам;

- выплату пенсий и пособий по ведомостям органов социальной защиты.

В порядке эксперимента осуществляются приходные и расходные вкладные операции.

В 1999 году предприятиями почтовой связи республики при осуществлении денежных переводов было оказано 74 478 тысяч услуг (на 100 жителей — 744), в том числе по международным переводам — 453 тысячи услуг (на 100 жителей — 4).

1.3. Роль Национального банка Республики Беларусь

В разделе I Закона Республики Беларусь «О Национальном банке Республики Беларусь» (1990 г.) зафиксировано, что главной целью политики и деятельности Национального банка является обеспечение внутренней и внешней устойчивости официальной денежной единицы, поддержание стабильных цен.

К другим целям Национального банка, подчиненным главной, относятся: обеспечение ликвидности, кредитоспособности и надежности функционирования стабильной денежно-кредитной (банковской) системы, поддержка общей экономической политики Правительства.

Достижение всех этих целей обеспечивается Национальным

Таблица 1

Почтовые переводы в 1999 году

Наименование услуги	Количество услуг	
	общее (тысяч)	на 100 человек
Прием денежных средств по почтовым (телеграфным) переводам,	4 293	43
в том числе по международным почтовым переводам	219	2
Выплата денежных средств по почтовым (телеграфным) переводам,	3 960	39
в том числе по международным почтовым переводам	234	2
Прием платежей	39 630	396
Выплата пенсий и пособий	26 595	266
Всего услуг,	74 478	744
в том числе по международным почтовым переводам	453	4

банком через выработку и проведение денежно-кредитной политики Республики Беларусь.

Национальный банк в пределах предоставленных ему полномочий издает обязательные для всех субъектов хозяйствования, независимо от форм собственности, коммерческих банков и других кредитных учреждений, действующих на территории республики, нормативные акты и другие указания.

1.3.1. Эмиссионная функция

В соответствии с Конституцией Республики Беларусь и Законом Республики Беларусь «О Национальном банке Республики Беларусь» Национальный банк пользуется монопольным правом эмиссии банкнот и монет на территории республики в качестве официального платежного средства, обеспечивает печатание банкнот, чеканку монет и имеет право выпускать банкноты нового дизайна с постепенным изъятием из обращения денежных знаков старого образца по мере их износа. Национальный банк управляет поставкой банкнот и монет: он осуществляет обмен поврежденных банкнот и монет на неповрежденные и изымает из обращения изношенные банкноты и

монеты, уничтожает их, заменяя на новыми.

Национальный банк регулирует денежное обращение через 6 главных управлений и 23 филиала.

1.3.2. Управление платежной системой

Согласно статьям 25 и 26 Банковского кодекса Республики Беларусь основные цели и функции центрального банка относятся к организации эффективного, надежного и безопасного функционирования платежной системы и системы межбанковских расчетов. В рамках этих задач центральный банк осуществляет надзор за банковской системой путем установления экономических нормативов; проводит проверку деятельности банков и небанковских кредитно-финансовых организаций; направляет для исполнения предписания об устранении выявленных нарушений и применяет предусмотренные законодательством республики санкции к нарушителям (ст. 34 Банковского кодекса).

Права Национального банка в области развития платежной системы Республики Беларусь определены в статье 30 Банковского кодекса, в соответствии с которой На-

циональный банк определяет основные направления совершенствования платежной системы страны; устанавливает правила, формы, сроки и стандарты при проведении безналичных и наличных расчетов в республике и ответственность за их нарушение; ведет ведомственный архив данных для статистической обработки и подтверждения информации о деятельности и операциях, осуществляемых при проведении межбанковских расчетов.

1.3.3. Ведение счетов

Национальный банк Республики Беларусь ведет корреспондентские счета банков — участников платежной системы и осуществляет расчетно-кассовое обслуживание банков. Как банк государства он ведет счета государственного бюджета (см. п. 1.2.1.), организует расчетное обслуживание структур государственной власти и управления.

Национальный банк оказывает банковские услуги иностранным правительствам, зарубежным центральным банкам и финансовым органам, а также международным организациям, членом которых является республика.

2. Сводная информация относительно платежных средств, используемых населением и субъектами хозяйствования

2.1. Платежи наличными деньгами

Преобладающим средством расчетов для физических лиц в Республике Беларусь являются расчеты с использованием наличных денежных средств. Основная сфера их применения — расчеты населения в розничной торговле и сфере услуг. Значительная часть заработной платы, пенсий и социальных пособий выплачивается путем зачисления средств на текущие счета граждан. В последнее время на некоторых крупных промышленных предприятиях для выплаты заработной платы применяются банковские пластиковые карточки системы «БелКарт» и Cirrus/Maestro. Однако по-прежнему наиболее популярным средством платежа являются наличные деньги. Поэтому основная масса доходов

населения, поступивших на счета в банках, также выдается наличными деньгами. Использование наличных денег в расчетах между юридическими лицами в соответствии с законодательством ограничено определенной суммой (с января 2000 года — 110 000 белорусских рублей в месяц, что по обменному курсу банков на 01.01.2001 составляло приблизительно 90 долларов США).

Исключительное право эмиссии банкнот и монет принадлежит Национальному банку Республики Беларусь, который также организует и регулирует их обращение. В течение 2000 года произведена постепенная замена банкнот, выпущенных в период с 1992 по 1999 год, банкнотами нового дизайна девяти номиналов (1, 5, 10, 20, 50, 100, 500, 1 000, 5 000 рублей). В первом квартале 2001 года На-

циональный банк выпустил банкноту достоинством 10 000 рублей. Монеты в качестве средства платежа в республике не используются и выпускаются ограниченным тиражом в коллекционных целях.

На 01.01.2001 наличные деньги в обращении составляли 238 млрд рублей, или 47% денежного агрегата M1. Удельный вес наличных денег в рублевой денежной массе (M2 — по методике МВФ) в течение последних пяти лет остается стабильным на уровне около 30%.

2.2. Безналичные платежи

2.2.1. Обзор способов платежа

Клиенты банков используют различные способы платежа. Среди них в основном преобладают кредитовые переводы, на долю которых в 1999 году пришлось 77,8%

Таблица 2

Деньги в обращении (по состоянию на конец года)

	1995	1996	1997	1998	1999	2000
Итого в обращении (млрд рублей)	3,8	6,2	12,3	27,1	86,9	238,0
На душу населения, в рублях	377,9	619,9	1229,9	2704,4	8 690	23 888
USD на одного жителя	32	39	39	25	27	28
% к ВВП	3,2	3,4	3,5	4,1	3,0	2,6
% к М1	37,2	39,5	36,3	33,5	37,2	47,0
% к М2	30,4	29,9	29,3	28,1	30,5	35,8

от общего количества безналичных платежей. Доля дебетовых переводов составляла 19,3%, расчеты чеками и банковскими пластиковыми карточками — 2,6 и 0,04% соответственно. Кредитовые переводы составляли 92,5% от общей суммы безналичных платежей, дебетовые переводы — 7,09%, расчеты чеками — 0,213%, расчеты банковскими пластиковыми карточками — 0,003%.

2.2.2. Кредитовые переводы

Кредитовые переводы являются доминирующей формой безналичных расчетов в Республике Беларусь. При поступлении платежного поручения от клиента банк дебетует счет клиента и переводит денежные средства получателю. Кредитовые переводы используются для расчетов физическими лицами и предприятиями по товарным и нетоварным операциям. Клиенты могут представлять свои платежные поручения в электронной или бумажной форме. При использовании электронной формы платежные поручения создаются, защищаются, передаются, принимаются и хранятся при помощи программных и технических средств.

Национальным банком определена единая форма платежного поручения. При проведении расчетов через систему перевода крупных и срочных сумм дополнительно посылать копию бумажного платежного поручения в адрес получателя не нужно, в то время как при осуществлении расчетов через клиринговую систему расчетов банк плательщика направляет в адрес банка получателя копию расчетного документа для выдачи получателю.

Независимо от того, является ли платеж внутрибанковским или

осуществляется в пользу клиента, обслуживаемого другим банком через одну из систем расчетов, зачисление средств на счет получателя производится в тот же день, когда произошло списание средств со счета плательщика.

2.2.3. Дебетовые переводы

Дебетовые переводы наряду с кредитовыми используются для расчетов по товарным платежам. Кредитор (поставщик) представляет в обслуживающий его банк в бумажном виде на инкассо платежное требование. Банк направляет такое платежное требование по почте в банк плательщика. При поступлении в банк плательщика платежное требование выдается плательщику для акцепта. В случае акцепта платежного требования банк плательщика производит его оплату. Неакцептованные платежные требования возвращаются поставщику.

Разновидностью дебетового перевода являются переводы, при которых согласия на оплату плательщика не требуется. Инициаторами подобных переводов являются, как правило, органы государственной власти и управления, суды (законодательством им предоставлено право списания средств со счета плательщика без его согласия). Таким же способом взыскиваются просроченная задолженность субъектов хозяйствования перед бюджетом, средства, подлежащие уплате на основании решений судов.

2.2.4. Расчеты чеками

Расчеты с использованием чеков занимают незначительный удельный вес как по сумме, так и по количеству проведенных операций в платежном обороте Респуб-

лики Беларусь. Национальным банком стандартизирована единая форма чека. Чеки в основном используются для расчетов физических лиц с предприятиями за товары, работы и услуги. Для получения чека необходимо депонировать денежные средства на отдельном счете в банке. Чекодатель не имеет права перевести деньги с этого счета или снять наличные. Депонированные средства служат гарантией оплаты чека.

При осуществлении расчетов с использованием чеков предприятие, получившее чек в уплату за товар, сдает его в обслуживающий банк, далее банк по почте отправляет чек в банк, обслуживающий чекодателя. Банк чекодателя проверяет правильность оформления чека и производит его оплату. В настоящее время доля чеков в безналичном платежном обороте является незначительной, поэтому перехода с бумажной технологии обработки данных платежных инструментов на безбумажную не планируется.

2.2.5. Платежи карточками

С 1993 года в Республике Беларусь в расчетах используются банковские пластиковые карточки. Сегодня в стране осуществляются операции с использованием банковских пластиковых карточек национальной системы «БелКарт», а также с карточками международных банковских ассоциаций VISA и MASTERCARD/EUROPAY. Кроме того, банки эмитируют собственные банковские пластиковые карточки, а также осуществляют эквайринг частных банковских пластиковых карточек, выпущенных в обращение банками-нерезидентами.

В обращении находятся дебетовые карточки либо дебетовые карточки с возможностью предоставления овердрафта. Кредитные карточки пока не получили распространения. Из 27 банков, зарегистрированных на территории республики, 12 эмитируют банковские пластиковые карточки.

Национальная система расчетов с использованием банковских пластиковых карточек «БелКарт» создана в марте 1994 года на основе микропроцессорных карточек. Первые карточки этой системы выданы клиентам в сентябре 1995 года. Операции с их использованием возможны пока только на территории республики.

На сегодняшний день карточки системы «БелКарт» в национальной валюте выпускают в обращение 11 банков, включая НБ РБ. По данным на 01.11.2000, в обращении находилось более 30 000 карточек «БелКарт», функционирующих в режиме off-line. Карточки «БелКарт» в качестве платежного средства принимаются более чем 200 предприятиями торговли (сервиса), оборудованными POS-терминалами. По этим карточкам можно получить наличные денежные средства в 11 банкоматах и 80 пунктах выдачи наличных. Объем операций по карточкам системы «БелКарт» за девять месяцев 2000 года составил сумму, эквивалентную примерно 15 млн долларов США.

С 1993 года в республике осуществляются операции с использованием карточек международных банковских ассоциаций VISA и MASTERCARD/EUROPAY. На сегодняшний день членами международных банковских ассоциаций VISA и MASTERCARD/EUROPAY являются шесть белорусских банков. На 01.10.2000 в обращение выпущено свыше 31 000 карточек VISA и MASTERCARD/EUROPAY, в том числе карточек VISA, предполагающих наличие счета в иностранной валюте, — около 3 000 штук, карточек MASTERCARD/EUROPAY, предполагающих наличие счета в иностранной валюте, — более 2 500 штук, карточек Cirrus/Maestro, предполагающих наличие счета в национальной валюте, — около 26 000 штук. Осуществление операций с использо-

ванием карточек VISA и MASTERCARD/EUROPAY возможно как на территории республики, так и за ее пределами. Операции с использованием карточек Cirrus/Maestro возможны только на территории Беларуси. Карточки VISA и MASTERCARD/EUROPAY принимают в качестве платежного средства более 800 предприятий торговли (сервиса). По карточкам VISA и MASTERCARD/EUROPAY можно получить наличные денежные средства в 35 банкоматах, более чем в 440 пунктах выдачи наличных. Объем операций по карточкам VISA и MASTERCARD/EUROPAY, выпущенным в обращение белорусскими банками, за девять месяцев 2000 года составил сумму, эквивалентную 19 млн долларов США.

Национальный банк уделяет большое внимание внедрению в платежный оборот банковских пластиковых карточек. Специалистами НБ РБ разработана методологическая база, позволяющая банкам широко внедрять банковские пластиковые карточки. Центральный банк страны является расчетным банком в национальной системе расчетов с использованием банковских пластиковых карточек «БелКарт». Процессинг операций по карточкам «БелКарт» осуществляет Республиканское унитарное предприятие «Белорусский межбанковский расчетный центр», учредителем которого является Национальный банк. В 2001 году планируется реализация механизма межбанковских расчетов по операциям с использованием карточек «БелКарт» на основе клиринга. В сентябре 1998 года НБ РБ приступил к выполнению функций расчетного банка международной банковской ассоциации EUROPAY International по операциям с использованием карточек MASTERCARD/EUROPAY в белорусских рублях между банками республики — членами EUROPAY International. В 2001 году планируется создание Белорусского процессингового центра, который будет осуществлять процессинг операций по карточкам. Специалисты Национального банка уделяют пристальное внимание вопросам внедрения электронных денег на территории Беларуси. Разрабатывается право-

вая и методологическая база, которая позволит банкам широко использовать этот прогрессивный платежный инструмент.

В 2000 году утверждена Программа поэтапного внедрения системы безналичных расчетов с использованием банковских пластиковых карточек на территории Республики Беларусь. Согласно Программе в 2000 — 2001 гг. планируется эмиссия банковских пластиковых карточек в количестве 226,5 тысячи штук, что превышает количество карточек, находящихся в обращении более чем в 5 раз (данные на 01.01.2000). В декабре 1999 года Национальный банк выступил инициатором создания Комитета пользователей карточных продуктов. В апреле 2000 года Комитет был сформирован и приступил к работе. В него вошли представители Национального банка, ведущих белорусских банков, работающих с карточками различных платежных систем. Комитет займется разработкой предложений по совершенствованию экономических отношений между субъектами данного сектора рынка банковских услуг, а также формированием порядка их взаимодействия с государством. Одной из его функций станет координация деятельности по развитию рынка безналичных расчетов посредством пластиковых карточек в республике. Кроме того, он будет выступать в качестве технического комитета по стандартизации программно-технических средств, применяемых в системах расчетов с использованием банковских пластиковых карточек.

Кроме того, в настоящее время в Беларуси развивается рынок платежных карт различного применения. Так, например, ПАО «Белтелеком» ежегодно выпускает около 3 млн одноразовых и многоразовых телефонных карточек (годовой оборот — около 3 млн долларов США), Минский метрополитен выпускает в год более 1 млн карточек для оплаты за проезд (оборот составляет около 1,3 млн долларов США в год). В обращении находится свыше 250 тысяч карточек для расчетов за бензин и сопутствующие товары (годовой оборот — более 5 млн долларов США).

3. Схемы межбанковских переводов средств и расчетов

3.1. Общий обзор

В процессе развития рыночной экономики в Беларуси в начале 90-х годов назрела необходимость реформирования платежной системы. Функционировавшая на тот момент платежная система обеспечивала в пределах республики перечисление средств со счета плательщика на счет получателя электронным способом в течение одного банковского дня, однако электронное зачисление средств на счет получателя должно подтверждаться документом на бумажном носителе, отправленном банком плательщика по почте, что в значительной мере снижало скорость оборачиваемости денежных средств и не позволяло оперативно управлять средствами на своих счетах как банкам, так и их клиентам. Кроме того, платежная система не отвечала современным требованиям, предъявляемым к надежности и безопасности. В результате в мае 1995 года Национальным банком было принято решение о развитии и модернизации платежной системы.

Межбанковские расчеты осуществляются посредством Автоматизированной системы межбанковских расчетов (АС МБР). АС МБР — это составная часть национальной платежной системы, состоящая из совокупности правил и программно-технических средств, при помощи которых осуществляются межбанковские расчеты в целях выполнения:

- платежного поручения клиента банка, осуществляющего финансовый расчет с юридическим или физическим лицом, имеющего счет в другом банке;
- собственного платежного поручения банка, осуществляющего финансовый расчет с другим банком, юридическим либо физическим лицом, владеющего счетом в другом банке.

Межбанковские расчеты между участниками осуществляются путем передачи электронных расчетных документов через телекоммуникационную систему и их обработки программно-техническими комплексами.

3.2. Структура, функционирование и администрирование основных систем межбанковских расчетов

3.2.1. Автоматизированная система межбанковских расчетов (АС МБР)

А. Общие сведения и структура

В настоящее время в состав АС МБР входят две подсистемы:

- система валовых расчетов в режиме реального времени с постановкой платежей в очередь и возможностью минимизации очереди путем проведения взаимозачета стоящих в ней платежей. Далее используется принятое в Республике Беларусь наименование — BISS (Belarus Interbank Settlement System);
- клиринговая система расчетов на чистой основе с различными интервалами проведения клиринга в течение текущего дня. Эксплуатация АС МБР осуществляется БМРЦ. Организации частного сектора на рынке платежных услуг пока отсутствуют.

В. Правила и участники

Правовую основу организации функционирования АС МБР обеспечивают нормативные акты Национального банка, договоры, заключаемые между банками-участниками и Национальным банком, БМРЦ и Национальным банком, участниками и БМРЦ.

Нормативные акты Национального банка устанавливают:

- правила проведения межбанковских расчетов в АС МБР, порядок взаимодействия, условия доступа и участия банков в АС МБР;
- обязанности Национального банка по организации и управлению системой межбанковских расчетов, ответственность за правильность обработки сообщений, правильность и своевременность проведения межбанковских расчетов по корреспондентским счетам участников;

- ответственность участников за своевременность передачи в АС МБР, правильность и полноту заполнения реквизитов формируемых сообщений; за своевременность и правильность зачисления поступивших средств на счета получателя;
- ответственность БМРЦ как оператора АС МБР;
- меры по обеспечению безопасности при эксплуатации АС МБР;
- меры по минимизации финансовых и технических рисков, связанных с функционированием АС МБР;
- процедуры использования услуг, обеспечивающих эффективное и бесперебойное функционирование системы межбанковских расчетов, включая особые процедуры (использование дневной ликвидности между системами, управление очередями, аннулирование электронных расчетных документов и т. п.).

Участниками АС МБР являются Национальный банк Республики Беларусь, банки и небанковские кредитно-финансовые организации. Порядок взаимодействия, условия доступа и участия банков в АС МБР, а также условия, при которых деятельность отдельных участников может ограничиваться или вести к приостановке их участия либо исключению из системы, определены в Положении об организации функционирования автоматизированной системы межбанковских расчетов Республики Беларусь.

С. Описание операций

Потоки межбанковских платежей распределяются по двум подсистемам. Расчеты по срочным и крупным платежам осуществляются в подсистеме BISS на валовой основе в режиме реального времени. Расчеты по прочим платежам (несрочные и мелкие суммы) осуществляются в течение клиринговых сеансов на чистой основе в подсистеме клиринговых расчетов.

С.1. Общие принципы проведения операций

Основу функционирования АС МБР составляют следующие принципы:

- расчеты осуществляются через корреспондентские счета банков, открытые в Национальном банке в пределах средств на корреспондентском счете банка, овердрафт не допускается;
- платежи в системе BISS проводятся на валовой основе, в клиринговой системе — на чистой основе;
- платежи обрабатываются системой BISS по мере их поступления, банки могут устанавливать платежам приоритеты (см. п. С.2.2);
- в системе BISS отправленные платежи с момента приема системой не могут быть отозваны, в клиринговой системе возможен отзыв электронных расчетных документов до наступления расчетного времени текущего клирингового сеанса;
- платежи, не исполненные к моменту завершения рабочего дня, автоматически аннулируются;
- окончательность платежа наступает после отражения операции по корреспондентским счетам банков-участников;
- информационное обеспечение участников позволяет прогнозировать состояние межбанковских расчетов, контролировать и беспрепятственно переводить имеющуюся ликвидность из одной системы в другую.

С.2. Операции, осуществляемые в системе BISS

С.2.1. Типы обрабатываемых транзакций

Система BISS обрабатывает следующие электронные платежные документы:

- по операциям, связанным с выполнением мероприятий денежно-кредитной политики Национального банка, обслуживанием кредитных, депозитных, валютных и других сделок НБ РБ;
- по межбанковским расчетам на рынке государственных ценных бумаг, валютном рынке;
- по платежам на крупные суммы (установленный размер крупного денежного перевода в эквиваленте составлял 3 400 долларов США по официальному курсу

Национального банка на 01.10.1999) и по срочным платежам, связанным с выполнением расчетных обязательств клиентов и собственных обязательств банка;

- по операциям, связанным с использованием банками средств фонда обязательных резервов при проведении межбанковских расчетов;
- по отражению результатов клиринговых сеансов по корреспондентским счетам банков-участников;
- по отражению результатов клиринга по операциям с использованием пластиковых карточек системы EUROPAY;
- по отражению результатов клиринга по сделкам купли-продажи государственных ценных бумаг и ценных бумаг Национального банка.

С.2.2. Процедуры расчетов в системе BISS

При наличии достаточной суммы средств на счете банка-плательщика расчет по электронным расчетным документам осуществляется по корреспондентским счетам банков-участников в режиме реального времени.

При недостатке средств на корреспондентском счете у банка-плательщика расчеты не выполняются и формируется очередь электронных расчетных документов. Управление очередями электронных расчетных документов осуществляется со стороны банков путем установки приоритетов обработки сообщений. В очереди ожидания платежи обрабатываются в порядке приоритета, при одинаковом приоритете — в порядке поступления по принципу FIFO.

В случае возникновения в системе BISS «затора» («gridlock») НБ РБ имеет право применить специальный механизм минимизации количества платежей, находящихся в очереди ожидания средств.

С.3. Проведение межбанковских расчетов в клиринговой системе

С.3.1. Типы обрабатываемых операций

В клиринговой системе обрабатываются так называемые «прочие платежи» (несрочные и по сумме не относящиеся к категории крупных платежей).

С.3.2. Процедуры расчетов

Межбанковские расчеты по прочим денежным переводам (несрочные и мелкие суммы, включая расчеты по сделкам купли-продажи ценных бумаг и с использованием банковских пластиковых карточек) проводятся в течение дня в клиринговой системе расчетов на чистой основе (далее — клиринговая система) и завершаются в системе BISS с отражением результатов по корреспондентским счетам участников.

При расчетах на основе клиринга каждый отдельный платеж по корреспондентскому счету не проводится. Требования и обязательства участников за клиринговый сеанс накапливаются с последующим вычислением чистых дебетовых (кредитовых) позиций.

На основании системного сообщения банка, переданного в систему BISS до наступления расчетного времени текущего клирингового сеанса, бронируются средства на корреспондентском счете участника клиринговой системы для проведения расчетов. Осуществление расчетов в пределах средств, забронированных банком, позволяет гарантировать своевременное завершение расчетов в конце дня.

Принятые реестры входящих платежей обрабатываются клиринговой системой в текущем клиринговом сеансе, во время которого они поступили. Платежи, по которым не произведен расчет в текущем клиринговом сеансе из-за недостаточности средств, включаются в список отложенных платежей и переходят для исполнения на следующий клиринговый сеанс (только платежи одного дня) и аннулируются системой в конце операционного дня, если расчета по ним не произошло.

По завершении клирингового сеанса БМРЦ на основании каждого отдельного электронного расчетного документа производит вычисление чистых дебетовых (кредитовых) позиций каждого участника путем взаимного зачета требований и обязательств.

После отражения чистых дебетовых (кредитовых) позиций по корреспондентским счетам участников наступает окончательность межбанковских расчетов по платежам, проведенным через клиринговую систему.

Д. Механизмы обеспечения ликвидности и управление рисками

Д.1. Обеспечение дневной ликвидности для целей расчетов

С целью бесперебойного осуществления межбанковских расчетов, поддержания текущей ликвидности банковской системы используются различные источники дневной ликвидности. Среди них — рынок межбанковских краткосрочных кредитных ресурсов, а также предоставляемые Национальным банком ломбардные кредиты, в том числе кредиты овернайт, сделки РЕПО и СВОП.

В дополнение к упомянутым источникам дневной ликвидности при проведении межбанковских расчетов допускается использование средств фонда обязательных резервов на бесплатной и беззалоговой основе в пределах установленных лимитов.

Банк — участник АС МБР определяет необходимость и сумму используемых в расчетах средств из фонда обязательных резервов (в пределах установленного норматива). Банк самостоятельно возмещает использованные средства из фонда обязательных резервов.

Д.2. Управление расчетными рисками

С целью предотвращения и управления платежными рисками реализованы следующие меры:

- расчеты в клиринговой системе проводятся в пределах зарезервированных средств;
- внедрен механизм минимизации очереди ожидания средств в системе BISS на основе взаимозачета, позволяющий проводить платежи при недостатке средств на корреспондентских счетах;
- при возникновении программно-технических сбоев у головных банков расчеты осуществляются в резервном режиме.

Осознавая важность надежного и эффективного функционирования платежной системы и ее влияния на денежно-кредитную систему государства, Национальный банк Республики Беларусь осуществляет непрерывный мониторинг и управление системой межбанковских расчетов.

Е. Среда обработки транзакций

В состав базы технической инфраструктуры АС МБР входят три основных компонента:

- центральный вычислительный комплекс (ЦВК);
- система передачи информации (СПИ «Телебанк»);
- сеть телекоммуникаций.

ЦВК выполняет функции контроля и обработки электронных расчетных документов, отправленных банками — участниками системы. Он также формирует все выходные документы и обеспечивает решение всех информационных задач по проведению межбанковских расчетов. В настоящее время основными системно-техническими средствами ЦВК являются две ЭВМ IBM 9672 R14 типа мейнфрейм.

СПИ «Телебанк» является коммуникационной основой АС МБР и обеспечивает передачу электронных расчетных документов для расчетов в BISS и файлов платежных сообщений для клиринговой системы расчетов от банков — участников системы на обработку БМРЦ, результатов обработки от БМРЦ банкам, обмен неформализованной служебной информацией между банками и между БМРЦ и банками. СПИ включает в свой состав клиентские интерфейсы и оборудование центрального узла. Неотъемлемой частью СПИ являются средства защиты информации, входящие в систему безопасности АС МБР.

Межбанковская телекоммуникационная сеть (МБТС), созданная и эксплуатируемая БМРЦ, представляет собой распределенную многопротокольную корпоративную сеть, обеспечивающую взаимодействие банковских учреждений по всей республике через центральный узел коммутации БМРЦ в Минске и региональные узлы во всех областных центрах. В настоящее время МБТС, кроме своего основного назначения — оказания участникам платежной системы услуг по защищенной передаче информации, предоставляет и другие услуги, в частности:

- возможность работы с пунктом коллективного подключения к системе S.W.I.F.T.;
- получение доступа к информационно-справочной системе «Банк»;

- возможность выхода в международные сети X.25 (SPRINT);
- выход на систему безналичных расчетов «БелКарт»;
- выход на Белорусскую валютно-фондовую биржу (ББФБ);
- создание виртуальных подсетей банков для внутрибанковского обмена на базе межбанковской телекоммуникационной сети и т. д.;
- получение доступа к сети Интернет;
- защищенную передачу информации рынка ценных бумаг;
- передачу информации Министерства финансов Республики Беларусь.

Для проведения расчетов в системе BISS и в клиринговой системе в АС МБР реализованы следующие основные функциональные возможности:

1. Обеспечена возможность контроля и управления расчетами по своим платежам со стороны Национального банка.
2. Обеспечены формирование, прием и передача электронных расчетных документов и системных сообщений, проверка их достоверности.
3. Ведется архив электронных сообщений, формируемых в АС МБР.
4. Сформированы подсистемы банков — участников расчетов в составе интерфейсных комплексов, обеспечивающих информационное взаимодействие автоматизированных банковских систем участников расчетов с АС МБР; подсистемы управления платежами участника расчетов; автоматизированные рабочие места клиентов (АРМ) АС МБР (подсистема «Телебанк» для участников, автоматизированные банковские системы которых не имеют информационного взаимодействия с АС МБР).

В состав АС МБР, кроме функциональных, входят такие технологические подсистемы, как администрирование и контроля (со стороны БМРЦ), и система безопасности. С АС МБР взаимодействуют:

- автоматизированная система участника расчетов (осуществляет ведение бухгалтерского учета в банке и формирует электронные расчетные документы);

- система «Автоматизированная банковская система «Учетно-операционные работы» в НБ РБ (осуществляет ведение бухгалтерского учета, формирует электронные расчетные документы).

В целом все функциональные и технологические подсистемы АС МБР образуют единый программно-технический комплекс, обеспечивающий комплексное решение задачи по осуществлению межбанковских расчетов в национальной платежной системе.

Система должна обеспечивать высокую степень безопасности и операционной надежности и иметь запасные процедуры для своевременного завершения обработки за день. Безопасное функционирование системы достигается:

- обеспечением конфиденциальности информации путем ограничения прав доступа к системам обработки платежей, идентификации подписи и контроля целостности платежного документа;
- посредством контроля за проведением операций;
- немедленной передачей информации о попытке несанкционированного доступа.

Меры по обеспечению надежного функционирования системы включают:

- дублирование программно-технических средств;
- наличие АРМ резервного ввода;
- наличие плана обеспечения непрерывной работы восстановления;
- архивирование и сохранность информации.

Ф. График приема и обработки платежных сообщений

Регламент работы системы BISS. Рабочий день системы BISS начинается в 8.00 и заканчивается в 19.30. Система не функционирует в дни государственных праздников, праздничные и выходные дни.

В системе BISS предусмотрен следующий регламент работы (последовательность режимов):

- запуск системы;
- открытие операционного дня (8.00 — 8.30);
- операционный день (8.30 — 17.00);
- «расчетное окно» (17.00 — 19.30);

- закрытие операционного дня (19.30).

В течение операционного дня системой принимаются и обрабатываются все виды платежей. Режим «расчетное окно» предназначен для купли-продажи межбанковских ресурсов, а также для урегулирования обязательств участников перед Национальным банком и перечисления средств на счета государственного бюджета (в том числе на счета Государственного казначейства Министерства финансов Республики Беларусь). В данном подрежиме происходит аннулирование платежей клиентов (сообщения типа 100), стоящих в очереди ожидания средств.

Г. Ценовая политика

Что касается расчетных услуг, то Национальный банк Республики Беларусь не взимает с коммерческих банков какой-либо платы ни за открытие и обслуживание корреспондентского счета, ни за дебетовые/кредитовые проводки по этим счетам результатов расчетов между банками-участниками. НБ РБ не начисляет проценты на остатки средств банков на их корсчетах. Однако для принятия в систему BISS банки должны заплатить незначительный вступительный взнос.

Цены за услуги, предоставляемые БМРЦ банкам — участникам АС МБР по автоматизированной обработке электронных платежных документов, информационному обслуживанию, а также за другие услуги, связанные с основными функциями, БМРЦ устанавливает с учетом полного возмещения всех его операционных и других материальных затрат.

По данным на 01.03.2001, стоимость обработки одного электронного документа в системе BISS составляла: для срочных платежей — 483 белорусских рубля (плюс 20% НДС) и для крупных платежей — 167 рублей (плюс 20% НДС).

В клиринговой системе за обработку одного платежного сообщения БМРЦ взимает плату 83 рубля (плюс 20% НДС). В клиринговой системе применяются дифференцирующие коэффициенты в зависимости от времени ввода сообщений — от 0,4 (первый клиринговый сеанс) до 1,3 (последний клиринговый сеанс).

Ценовая политика, проводимая БМРЦ, по согласованию с Национальным банком направлена на удовлетворение потребностей клиентов и повышение эффективности экономики страны в целом, а также стимулирование использования новых платежных инструментов.

3.3. Основные проекты и проводимая политика

А. Общие положения

В настоящее время запланированы к внедрению или находятся на стадии реализации следующие основные проекты развития национальной платежной системы (НПС), направленные на:

- совершенствование механизмов управления ликвидностью банковской системы в НБ РБ, включая автоматизированное управление краткосрочным кредитованием и залоговыми схемами с использованием государственных ценных бумаг;
- снижение объемов бумажного документооборота, повышение доли электронного документооборота в НПС за счет расширения сфер использования электронного платежного документа и перехода на безбумажную технологию;
- создание системы архивирования электронных документов для АС МБР;
- создание системы сертификации для всех программно-технических компонентов НПС;
- повышение уровня надежности технических комплексов и безопасности функционирования НПС, включая меры по созданию резервных технических систем, а также создание информационной и статистической базы для анализа показателей работоспособности компонентов НПС;
- оптимизацию организационной и функциональной инфраструктуры НПС и методов ее управления со стороны НБ РБ;
- увеличение пропускной способности системы BISS за счет реализации организационно-технических мер;
- повышение доли безналичных расчетов во внутреннем платежном обороте, расширение использования банковских пластиковых карточек;
- внедрение системы расчетов по операциям с ценными бумага-

ми на базе принципа «поставка против платежа»;

- внедрение системы расчетов по операциям купли-продажи валюты на БВФБ на основе принципа «платеж против платежа»;
- совершенствование системы международных валютных расчетов в направлении перспективного интегрирования национальной платежной системы с платежной системой Российской Федерации, других стран СНГ, государств Европейского союза (зоны евро) посредством унификации основных правовых, операционных и технологических параметров;
- создание унифицированного интерфейса (на базе стандартного электронного документа) обмена платежными и информационными сообщениями между подсистемами национальной платежной системы, включая ядро АС МБР (система BISS) и внешние подсистемы (клиринг, межбанковские расчеты по пластиковым карточкам, ценным бумагам и др.);
- разделение в АС МБР потоков электронных документов на платежные (финансовые) и информационные (запросы, выписки, подтверждения, уведомления, отчеты и т. п. по платежам и расчетам), а также создание на базе БМРЦ автоматизированной информационной службы запросов по всем компонентам АС МБР.

В. Совершенствование функций и услуг Национального банка Республики Беларусь

Для исполнения своих правомочных обязанностей НБ РБ в национальной платежной системе будет совершенствовать:

- функции расчетного банка при взаимодействии со всеми системами расчетов, включая обслуживание валютного и фондового рынков;
- в целях контроля за рисками все функции по управлению системой BISS;

- в системе BISS создаст функциональный комплекс для осуществления международных валютных расчетов через зарубежные центральные банки, который будет работать параллельно с существующей сетью S.W.I.F.T. или другими действующими международными сетями обмена финансовыми сообщениями. Внедрение этого механизма обеспечит коммерческим банкам дополнительные преимущества за счет гарантии проведения международных расчетов со стороны НБ РБ. Банки смогут выбирать тот или иной механизм проведения международных расчетов по своему усмотрению.

С. Совершенствование механизмов управления ликвидностью

Обеспечение коммерческих банков дополнительными источниками ликвидности для платежных целей через *развитие рынка краткосрочных межбанковских кредитов* будет производиться с учетом следующих приоритетных направлений:

- внедрением в информационной системе БМРЦ средств для обмена условиями сделок, подтверждениями и гарантийными обязательствами на основе стандартных электронных сообщений;
- расширением возможности управления платежами со стороны банков путем повышения оперативности осуществления сделок с кредитно-денежными ресурсами на финансовых рынках.

Д. Приоритетные направления совершенствования системы BISS как ядра АС МБР

В целях снижения риска и ускорения процесса расчетов предполагается:

- в течение рабочего дня предоставлять ресурсы по минимальной стоимости;
- совершенствовать механизм минимизации платежей, находящихся в очереди ожидания средств.

Е. Направления совершенствования клиринговой системы

Дальнейшее совершенствование системы клиринговых расчетов будет направлено на реализацию Ключевых принципов для системно важных платежных систем¹ с сохранением за НБ РБ функции расчетного банка.

На первом этапе для минимизации рисков при расчетах на чистой основе и для гарантирования завершения межбанковского расчета главным принципом станет проведение клиринга только при условии неперевышения дебетовой неттинговой позицией размера средств, зарезервированных банком-участником для клиринговых расчетов.

Повышение эффективности системы клиринговых расчетов будет обеспечиваться за счет внедрения:

- механизмов управления финансовыми рисками участников, включая контроль за пределами максимально допустимой дебетовой позиции. Система клиринговых расчетов также должна будет контролировать использование сумм кредитных линий, установленных участниками в отношении других участников расчетов;
- дублирующих и резервных технических систем и процедур для обеспечения завершения дневных расчетов в чрезвычайных (нештатных) ситуациях.

Модернизация существующей клиринговой системы будет проводиться с помощью внедрения современных методов неттинга, включая комбинированное применение алгоритмов двустороннего и многостороннего взаимозачета, позволяющих существенно экономить ликвидность банков.

Стандарты формата электронных платежных сообщений в клиринговой системе должны быть унифицированы с форматами сообщений в системе BISS.

Ввод сообщений и их обработка в клиринговой системе будут полностью отделены от платежей по системе BISS. Помимо этого, унификация всех стандартов обмена и обработки платежных сообщений

¹ Ключевые принципы для системно важных платежных систем. Комитет по платежным и расчетным системам центральных банков Группы десяти. Январь 2001 г.

должна при необходимости (возникновении нештатной ситуации) обеспечить временную обработку платежей из второй системы.

С целью минимизации рисков в расчетах, снижения стоимости транзакций и ускорения расчетов в иностранной валюте на территории Беларуси разрабатывается автоматизированная система расчетов в иностранной валюте через корреспондентские счета банков в Национальном банке Республики Беларусь.

Ф. Развитие функций и услуг БМРЦ

Принимая во внимание роль БМРЦ как единственного в республике центра по обработке межбанковской платежной информации (оператора АС МБР), перспективное совершенствование его программно-технических и функциональных комплексов должно проводиться в направлении повыше-

ния производительности систем, их работоспособности и надежности. Для обеспечения более эффективного контроля за рисками оператора системы предусматривается создание дублирующих и резервных технических систем и процедур, позволяющих завершить дневные расчеты в чрезвычайных (нештатных) ситуациях.

Что касается услуг, предлагаемых БМРЦ, то планируется их развивать в следующих основных направлениях:

1. Продолжать модернизацию клиринговой системы, с тем чтобы обеспечить:

- прием и обработку платежных сообщений, запросов и служебных сообщений банков-участников в режиме реального времени;
- внедрение нового механизма двухстороннего клиринга;
- отделение клиринговой системы от других эксплуатируемых

подсистем и функций и обеспечение взаимодействия со смежными подсистемами (BISS, бюджетных платежей, систем операционного дня банка и др.) с помощью коммуникационного и прикладного интерфейса;

- переход на работу с электронными документами;
- внедрение системы внутреннего аудита и системы автоматического перекрестного контроля и сверок результатов клиринга;
- переход с действующего пользовательского интерфейса S.W.I.F.T. (ST 400) на новое поколение интерфейсов коллективного доступа к сети S.W.I.F.T.

2. Обеспечить разработку и внедрение комплекса мер для удовлетворения потребностей всех участников рынка ценных бумаг по передаче и своевременной доставке им информации о внутренних транзакциях с ценными бумагами.

4. Особое использование систем межбанковских переводов для международных и национальных финансовых транзакций

4.1. Системы переводов и расчетов по международным транзакциям

4.1.1. Системы переводов и расчетов по международным транзакциям в иностранной валюте

Международные транзакции в иностранной валюте осуществляются через корреспондентские счета, открытые уполномоченными банками Республики Беларусь в банках-корреспондентах (резидентах и нерезидентах), а также через корреспондентские счета указанных банков в уполномоченных банках Республики Беларусь. Уполномоченными являются банки, получившие генеральную лицензию НБ РБ на совершение операций в иностранной валюте. Указанную лицензию имеют 26 из 27 белорусских банков.

Порядок осуществления международных транзакций как в иностранной валюте, так и в валюте Республики Беларусь регламентируется соглашениями об организации расчетов, заключенными между НБ РБ и национальными (центральными) банками иностранных государств, нормативными доку-

ментами НБ РБ и корреспондентскими соглашениями, заключенными между уполномоченными банками и их банками-корреспондентами.

При осуществлении международных транзакций в иностранной валюте списание средств с корреспондентских счетов производится на основании платежных поручений владельцев данных счетов. Поручения направляются банками друг другу посредством тестированных телетрансмиссионных сообщений через сеть S.W.I.F.T. либо по почте.

4.1.2. Системы переводов и расчетов по международным транзакциям в национальной валюте

Международные транзакции в валюте Республики Беларусь осуществляются через корреспондентские счета банков-нерезидентов, открытые в уполномоченных банках. При осуществлении международных транзакций списание средств с корреспондентских счетов банков-нерезидентов в валюте Республики Беларусь осуществля-

ется уполномоченными банками на основании платежных поручений банков-нерезидентов. Платежные поручения и другие сообщения, связанные с движением средств по корреспондентским счетам, направляются банками-нерезидентами и уполномоченными банками друг другу по S.W.I.F.T., телексу, электронной почте, с применением других телетрансмиссионных средств либо по почте. Среди 26 уполномоченных банков Республики Беларусь 20 являются участниками системы S.W.I.F.T.

В случаях, когда при осуществлении международных транзакций средства в белорусских рублях перечисляются с корреспондентского счета банка-нерезидента в уполномоченном банке на счет в другом уполномоченном банке, перевод средств осуществляется уполномоченным банком через функционирующую в Республике Беларусь систему валовых расчетов в режиме реального времени (BISS) либо клиринговую систему на чистой основе.

Для осуществления расчетов по результатам торгов иностранной валютой на БВФБ перевод средств

в белорусских рублях осуществляются уполномоченными банками преимущественно через систему BISS.

4.1.3. Расчеты в иностранной валюте на территории Республики Беларусь

В настоящее время переводы иностранной валюты из одного белорусского банка в другой осуществляются через корреспондентские счета, открытые белорусскими банками друг у друга, а также через корреспондентские счета, открытые уполномоченными банками Республики Беларусь в банках нерезидентах.

С целью минимизации рисков в расчетах, снижения стоимости трансакций и ускорения расчетов в иностранной валюте на территории Республики Беларусь разрабатывается автоматизированная система расчетов в иностранной валюте через корреспондентские счета банков в НБ РБ. Но она не будет являться единственным каналом для перевода иностранной валюты между банками Республики Беларусь, которые смогут осуществлять переводы иностранной валюты с использованием любого из вышеописанных способов, по своему выбору.

4.2. Рынок ценных бумаг в Республике Беларусь

Рынок государственных ценных бумаг (далее — ГЦБ) представлен в Республике Беларусь государственными краткосрочными облигациями (далее — ГКО) и государственными долгосрочными облигациями с купонным доходом (далее — ГДО). В соответствии с Законом Республики Беларусь «О бюджете на 1999 год» посредством эмиссии ГЦБ было привлечено денежных средств на сумму 51,3 млрд рублей, из них на финансирование дефицита бюджета направлено 21,0 млрд рублей.

Одним из основных инструментов Национального банка по регулированию денежной массы в обращении являются операции с ГЦБ.

Проводимые на вторичном рынке ценных бумаг операции используются для поддержания текущей ликвидности банков на необходи-

мом уровне, которая обеспечивает своевременность прохождения платежей субъектов хозяйствования и исполнение банками своих обязательств перед клиентами.

Национальный банк совместно с органами государственного управления проводит работу по созданию условий для роста объемных показателей выпуска и обращения ценных бумаг банков (акций, депозитных и сберегательных сертификатов, векселей), а также расширению спектра операций, проводимых банками на рынке ценных бумаг. Благодаря этим усилиям рынок банковских акций и сертификатов в 1999 году характеризовался ростом объема их выпуска. В течение 1999 года на счетах банков произошло двадцатикратное увеличение остатков средств, привлеченных за счет продажи депозитных и сберегательных сертификатов.

На рынке акционерного капитала республики в 1999 году акции банков заняли доминирующее положение.

4.2.1. Расчеты по внутренним трансакциям с ценными бумагами

4.2.1.1. Общие аспекты

Порядок проведения операций по купле-продаже ценных бумаг, процедура функционирования расчетно-клиринговой системы по ценным бумагам, регламент и порядок проведения торгов регламентируются отдельными нормативными документами Национального банка.

Участники АС МБР в установленное время резервируют средства на корреспондентском счете. Информация о сумме установленного резерва на корреспондентском счете участника доводится системой BISS до БВФБ в соответствии с регламентом.

После завершения торгов по ценным бумагам Национальный банк на основании результатов проведения клиринга по ценным бумагам на БВФБ проводит списание и зачисление средств участникам торгов, а также дает участникам разрешение на отмену установленных резервов.

4.2.1.2. Система расчетов по государственному ценным бумагам и ценным бумагам Национального банка Республики Беларусь в 1999 году

Основными составляющими расчетной системы являются: НБ РБ, осуществляющий первичное размещение, расчеты по первичному размещению и погашению ценных бумаг, расчеты по денежным средствам по результатам торгов ценными бумагами на БВФБ; Центральный депозитарий НБ РБ, осуществляющий хранение ценных бумаг, расчеты по ценным бумагам по результатам торгов ценными бумагами на БВФБ, междепозитарные переводы ценных бумаг, ведение счетов ДЕПО эмитентов; БВФБ, осуществляющая организацию торгов ценными бумагами, клиринг и расчет чистых позиций участников торгов по заключенным сделкам купли-продажи.

Основным принципом, заложенным в механизм осуществления расчетов по сделкам купли-продажи государственных ценных бумаг, является принцип предварительного бронирования денежных средств и ценных бумаг участников торгов перед заключением сделок на корреспондентском счете БВФБ в Национальном банке и счете ДЕПО БВФБ в Центральном депозитарии НБ РБ.

Расчеты в Центральном депозитарии НБ РБ осуществляются на основании электронных документов со сроком исполнения T+0 (в день проведения торгов) посредством простых переводов ценных бумаг, без согласования с переводом денежных средств, который также осуществляется в течение текущего дня. Все расчеты осуществляются на валовой основе, то есть без взаимозачета требований и обязательств по нескольким переводам ценных бумаг. В среднем в Центральном депозитарии НБ РБ осуществляется 50—80 переводов ценных бумаг в день на общую сумму 2,5—4 трлн рублей.

4.2.1.3. Система расчетов по иным ценным бумагам в 1999 году¹

Сделки купли-продажи иных ценных бумаг заключаются на бир-

¹ Долговые обязательства, эмитированные национальными коммерческими банками и субъектами хозяйствования.

жевом и внебиржевом рынках ценных бумаг. На внебиржевом рынке ценных бумаг расчеты по заключенным сделкам купли-продажи ценных бумаг осуществляются сторонами самостоятельно. Переводы ценных бумаг и денежных средств осуществляются через депозитарную и платежную системы Республики Беларусь соответственно. На биржевом рынке ценных бумаг расчеты по заключенным сделкам купли-продажи ценных бумаг осуществляются БВФБ.

Основными составляющими данной расчетной системы являются: государственное предприятие «Республиканский центральный депозитарий ценных бумаг», осуществляющий хранение и междепозитарные переводы ценных бумаг; депозитарии, осуществляю-

щие учет прав на ценные бумаги депонентов; депозитарий эмитента, осуществляющий сбор и хранение ценных бумаг и ведение реестра владельцев ценных бумаг; БВФБ, осуществляющая организацию торгов ценными бумагами, клиринг и расчеты по заключенным сделкам купли-продажи.

4.2.1.4. Совершенствование инфраструктуры рынка ценных бумаг и системы расчетов по ним

В 1999 году разработана и утверждена Концепция формирования расчетно-клиринговой системы по ценным бумагам Республики Беларусь, определяющая основные направления формирования механизма расчетов по операциям

с ценными бумагами. В соответствии с этой Концепцией в марте 2000 года внедрена расчетно-клиринговая система по ГЦБ и ценным бумагам Национального банка, функционирующая на основе электронного документооборота по принципу «поставка против платежа».

Новая расчетно-клиринговая система позволяет более эффективно проводить расчеты по сделкам купли-продажи ценных бумаг, осуществлять их депозитарный учет, максимально защищать участников этого рынка от возникающих расчетных рисков, а также расширяет возможности Национального банка в управлении ликвидностью банковской системы.

5. Роль Национального банка в системе межбанковских расчетов

5.1. Инструменты поддержания ликвидности

В целях управления кредитными и ликвидными рисками и их сдерживания в системе Национальный банк использует различные механизмы предоставления банкам дополнительной ликвидности для осуществления межбанковских расчетов в основном посредством постоянных механизмов Национального банка. Для бесперебойного осуществления расчетов текущего дня предназначен обеспеченный залогом ценных бумаг кредит овернайт, который выдается со сроком погашения в течение следующего рабочего дня за днем его выдачи. Кредит овернайт предоставляется исключительно по заявке банка, направляемой в электронном виде Национальному банку в любой рабочий день до 17.30 по местному времени. Условиями предоставления кредита являются предварительное депонирование приемлемого обеспечения через систему безбумажного учета в Национальном банке, отсутствие просроченной задолженности и соблюдение индивидуального лимита, устанавливаемого для каждого банка. Процентная ставка по кредиту овернайт не является штрафной. Отказ в предоставлении кредита овернайт со стороны Национального банка в случае соблюдения банком установленных требований не допускается, однако Националь-

ный банк оставляет за собой право временно приостанавливать выдачу кредита овернайт.

На более длительные сроки (до одного месяца, один месяц и более) ликвидность банкам предоставляется посредством таких инструментов, как:

- ломбардный кредит. Может предоставляться как по фиксированной процентной ставке по заявкам банков в порядке, аналогичном кредиту овернайт, так и по результатам кредитного аукциона. Допускается проведение аукциона в форме конкурса объемов или конкурса процентных ставок;
- РЕПО (в том числе в пределах гарантированного Национальным банком лимита совершения сделок РЕПО);
- СВОП;
- встречный обмен депозитами в национальной и иностранной валютах;
- переучет векселей субъектов хозяйствования.

Как в рамках кредита овернайт, так и в рамках ломбардного кредита фактически существует механизм платного внутривнедневного кредитования, поскольку любой полученный кредит банк имеет возможность погасить в день его выдачи с уплатой половинной процентной ставки.

Кроме срочных инструментов предоставления ликвидности, су-

ществует также возможность беспроцентного предоставления ликвидности через осуществляемые в структурных целях сделки с банками на условиях «аутрайт» с ценными бумагами и иностранной валютой.

Ликвидность для расчетов предоставляется банкам также с их резервных счетов, поскольку обязательные резервы депонируются банками на отдельном счете в Национальном банке, а средства на корреспондентском счете в выполнение резервных требований не зачисляются. Контроль за поддержанием требуемой суммы обязательных резервов осуществляется методом усреднения по запаздывающей схеме, что позволяет банкам при недостаточности средств для осуществления расчетов текущего дня запрашивать через систему BISS Национальный банк о переводе средств с резервного счета на корреспондентский счет. Режим резервного счета позволяет осуществлять такой перевод с учетом необходимости соблюдения установленного уровня минимального остатка средств на резервном счете. В целях поддержания установленной средней величины фонда обязательных резервов банк в пределах соответствующего периода поддержания обязан компенсировать заимствованные резервы прямым перечислением необходимой суммы средств на резервный счет.

5.2. Основные принципы предоставления банкам ликвидности для расчетов

Инструменты поддержания ликвидности банковской системы (далее — инструменты) группируются следующим образом:

- первый уровень — постоянно доступные инструменты;
- второй уровень — инструменты, доступные с согласия или по инициативе Национального банка;
- третий уровень — инструменты дополнительной поддержки, доступные с согласия или по инициативе Национального банка.

Инструменты первого уровня

К инструментам первого уровня относятся:

- усреднение фонда обязательных резервов (далее — ФОР) от рублевых резервов;
- однодневный расчетный кредит (кредит овернайт);
- гарантированный выкуп Национальным банком государственных ценных бумаг у банков — первичных инвесторов на условиях РЕПО.

Указанные инструменты являются постоянно доступными механизмами ресурсной поддержки и могут быть использованы по первому требованию банка в течение одного рабочего дня в пределах установленных для банка индивидуальных лимитов. Данные инструменты позволяют гибко обеспечить первичную потребность рынка в необходимой сверхсрочной ликвидности в автономном режиме. Их задачей является создание запаса времени на принятие Национальным банком концептуальных решений по тактическим вопросам поддержания ликвидности банков.

На первом уровне задача ограничения эмиссионных последствий от операций поддержания ликвидности решается двумя способами. Во-первых, принцип усреднения, положенный в основу формирования ФОР от рублевых ресурсов, предполагает, что изъятие части средств фонда должно быть полностью компенсировано предварительным либо последующим накоплением эквивалентного запаса средств на счете обязательных резервов в рамках одного месяца, что практически не имеет эмиссион-

ных последствий. Во-вторых, в отличие от бесплатного заимствования из ФОР, использование кредита овернайт и гарантированного выкупа государственных ценных бумаг имеет целью поднять стоимость ресурсов на денежном рынке и, таким образом, также служит фактором, сдерживающим кредитную экспансию банков.

Инструменты второго уровня

К инструментам второго уровня относятся:

- ломбардный кредит по фиксированной ставке;
- ломбардный аукцион;
- покупка у банков государственных ценных бумаг на условиях РЕПО;
- покупка у банков государственных ценных бумаг, погашающихся в течение следующих 30 дней, на условиях «до погашения»;
- покупка у банков иностранной валюты на условиях СВОП;
- операции по встречному размещению депозитов;
- переучет векселей.

Особенностью инструментов второго уровня является необходимость согласования объемов рефинансирования с Национальным банком. Это представляет необходимым элементом при реализации жесткой денежно-кредитной политики, предусматривающей контроль за монетарными агрегатами.

Для инструментов второго уровня устанавливается общий лимит задолженности, лимиты по отдельным видам операций и индивидуальные лимиты по банкам не устанавливаются.

Второй уровень поддержания ликвидности банковской системы позволяет обеспечить преимущественно адресную поддержку банков, имеющих решающее значение для обеспечения бесперебойности расчетов всей банковской системы, на более длительный по сравнению с инструментами первого уровня срок — до 30 дней. Данные инструменты ориентированы на поддержку банков под непосредственным контролем Национального банка в условиях значительного (как правило, сезонного) оттока средств.

Инструменты третьего уровня

Инструменты третьего уровня, также предполагающие предвари-

тельное получение согласия Национального банка на осуществление рефинансирования либо иницируемые самим Национальным банком, включают в себя:

- ломбардный аукцион;
- покупку у банков государственных ценных бумаг на условиях РЕПО;
- покупку у банков государственных ценных бумаг, погашающихся в течение следующих 30 дней, на условиях «до погашения»;
- покупку у банков иностранной валюты на условиях СВОП;
- операции по встречному размещению депозитов.

Лимиты по инструментам третьего уровня не устанавливаются. Инструменты данного уровня действуют по более высокой процентной ставке, чем инструменты второго уровня, и используются при условии полного использования общего лимита, устанавливаемого по инструментам второго уровня.

Посредством инструментов третьего уровня в периоды наибольшего давления на платежную систему и при возникновении прочих непредвиденных ситуаций по решению Национального банка обеспечивается удовлетворение потребностей банков в ликвидности на срок до 30 дней при одновременной мотивации банков к сокращению сроков рефинансирования посредством установления повышенного размера процентных ставок по инструментам.

5.3. Денежная политика и платежная система

Основными целями денежно-кредитной политики НБ РБ являются обеспечение внутренней и внешней устойчивости официальной денежной единицы, поддержание стабильных цен и поддержка общей экономической политики Правительства Республики Беларусь.

Достижение целей денежной политики НБ РБ осуществляется посредством контроля над денежной базой, регулирования процентных ставок на денежных рынках, резервных требований Национального банка.

Контроль за динамикой денежной базы осуществляется Национальным банком в ходе проведения операций по финансированию де-

фицита республиканского бюджета путем наращивания либо сокращения денежной базы посредством регулирования размера чистого кредита Правительству. Основными каналами воздействия являются: кредитование дефицита республиканского бюджета на долгосрочной основе в соответствии с требованиями Закона о бюджете, краткосрочное кредитование временных кассовых разрывов, покупка-продажа государственных ценных бумаг из портфеля Национального банка, операции купли-продажи иностранной валюты у Министерства финансов Республики Беларусь.

Целями регулирования ликвидности банковской системы являются:

- обеспечение бесперебойности расчетов на основе поддержания необходимого уровня рублевых остатков на корреспондентских счетах банков в Национальном банке;
- достижение рыночными методами уровня ставок денежного рынка, необходимого для реализации стратегических целей денежно-кредитной политики;
- сглаживание колебаний финансовых рынков и предотвращение кризисов, вызванных факторами краткосрочного характера;
- формирование экономических ожиданий участников рынка посредством объявления параметров операций Национального банка по регулированию ликвидности.

Инструменты предоставления банкам ликвидности подробно описаны в разделе 5.1 Красной книги. Изъятие избыточной ликвидности банков осуществляется посредством:

- продажи банкам государственных ценных бумаг на срок (сделки РЕПО) и “до погашения”;
- продажи иностранной валюты на условиях СВОП;
- выпуска ценных бумаг Национального банка;
- приема от банков краткосрочных (как правило, до 7 дней) депозитов в режиме автоматического инвестирования.

Процентными ставками по операциям регулирования ликвидности банков Национальный банк воздействует на ставки межбанковского рынка, определяет направле-

ние их изменения в зависимости от промежуточных целей денежной политики и коридор колебаний данных ставок. Направление изменения процентных ставок по операциям Национального банка задается базовой ставкой рефинансирования, корректируемой ежемесячно в зависимости от фактических и прогнозных темпов инфляции и необходимости достижения ею целевого реального положительного значения.

Нижняя граница коридора колебаний процентных ставок на межбанковском рынке задается ставками по краткосрочным депозитам, принимаемым Национальным банком, а верхняя — ставками по инструментам поддержания ликвидности банков второго или третьего уровня.

Исходя из целевых ориентиров по темпам роста денежной массы, Национальный банк устанавливает порядок и нормы формирования банками фонда обязательных резервов. Средства фонда учитываются на отдельных счетах, открытых в Национальном банке. Фонд обязательных резервов от привлеченных средств в иностранной валюте формируется в иностранной либо национальной валюте. Национальный банк может устанавливать норматив соотношения между средствами в иностранной и национальной валютах, депонируемыми в фонде от ресурсов в иностранной валюте. Регулирование размера фонда от ресурсов в иностранной валюте производится один раз в месяц.

В целях содействия поддержанию текущей ликвидности банков на уровне, необходимом для бесперебойного совершения межбанковских расчетов, фонд обязательных резервов в национальной валюте формируется в белорусских рублях методом поддержания банками средней арифметической величины фактических ежедневных остатков средств фонда (на конец дня) на уровне не ниже требуемой величины фонда, определенной расчетом за отчетный месяц.

Объем и сроки перечислений средств в фонд и из фонда определяются банками самостоятельно. При этом фактический остаток средств фонда не может быть ниже минимальной суммы, составляющей 90% нормативной величины. Минимальная сумма остатка устанавливается Национальным бан-

ком с 15-го числа каждого месяца по 14-е число последующего месяца.

5.4. Надзор и регулирование платежной системы в Республике Беларусь

НБ РБ осуществляет регулирование деятельности банков и небанковских кредитно-финансовых организаций и надзор за ними. Главными целями центрального банка в этой области являются поддержание стабильности банковской системы Республики Беларусь и защита интересов вкладчиков и кредиторов.

Для осуществления регулирования деятельности банков и небанковских кредитно-финансовых организаций и надзора за ними Национальный банк устанавливает экономические нормативы и осуществляет надзор за их выполнением, проводит проверки деятельности этих банков и небанковских кредитно-финансовых организаций, направляет для исполнения предписания об устранении выявленных нарушений и применяет предусмотренные законодательством Республики Беларусь санкции к нарушителям.

Для оценки состояния банков Национальным банком разработана и с 1998 года внедрена оценка “Z” — инструмент быстрой оценки состояния банка по четырем основным факторам устойчивости (достаточность капитала, качество кредитов, прибыльность, ликвидность) относительно среднего уровня по системе.

Основные обязанности Национального банка Республики Беларусь в отношении систем межбанковских расчетов закреплены в Банковском кодексе Республики Беларусь, согласно которому задача Национального банка Республики Беларусь состоит в обеспечении эффективного, надежного и безопасного функционирования платежной системы.

Национальный банк контролирует состояние расчетов участников, а в случае необходимости устанавливает особые режимы функционирования корреспондентских счетов, при введении которых ограничивается проведение банком отдельных активных и пассивных операций.

На основе статьи 30 Банковского кодекса центральный банк осу-

ществляет надзор за платежной системой посредством:

- установления критериев доступа в систему;
- сертификации программно-технических средств банков-участников;
- установления стандартов платежных сообщений;
- регулирования текущей ликвидности банковской системы;
- определения ценовой политики на услуги БМРЦ.

В дополнение к вышесказанному управление межбанковских расчетов осуществляет:

- мониторинг текущего состояния корреспондентских счетов банков, который, как один из инструментов надзора за платежными системами, позволяет выявлять и избегать критических ситуаций и за счет этого повышать стабильность и эффективность функционирования платежной системы;

- проверки правильности соблюдения банками нормативных актов, регулирующих порядок проведения расчетов через корреспондентский счет.

НБ РБ устанавливает также

правила и сроки хранения документов по межбанковским расчетам и координирует деятельность Центрального архива межбанковских расчетов, процедуры хранения информации в котором обеспечивают сохранность и авторизованное использование любой информации, относящейся к операциям, совершенным в межбанковской системе расчетов Беларуси, а также информации, необходимой для разрешения споров и разногласий между участниками межбанковских расчетов.

Платежная система — это совокупность банковских и финансовых институтов, платежных инструментов, банковских правил и процедур, а также межбанковских систем перевода денежных средств, обеспечивающих обращение денежных средств внутри страны и взаимодействие с зарубежными платежными системами.

Платежные инструменты, используемые при безналичных расчетах в Республике Беларусь

- платежные поручения
- платежные требования
- чеки
- требования-поручения
- аккредитивы
- банковские пластиковые карточки

Система межбанковских расчетов Республики Беларусь

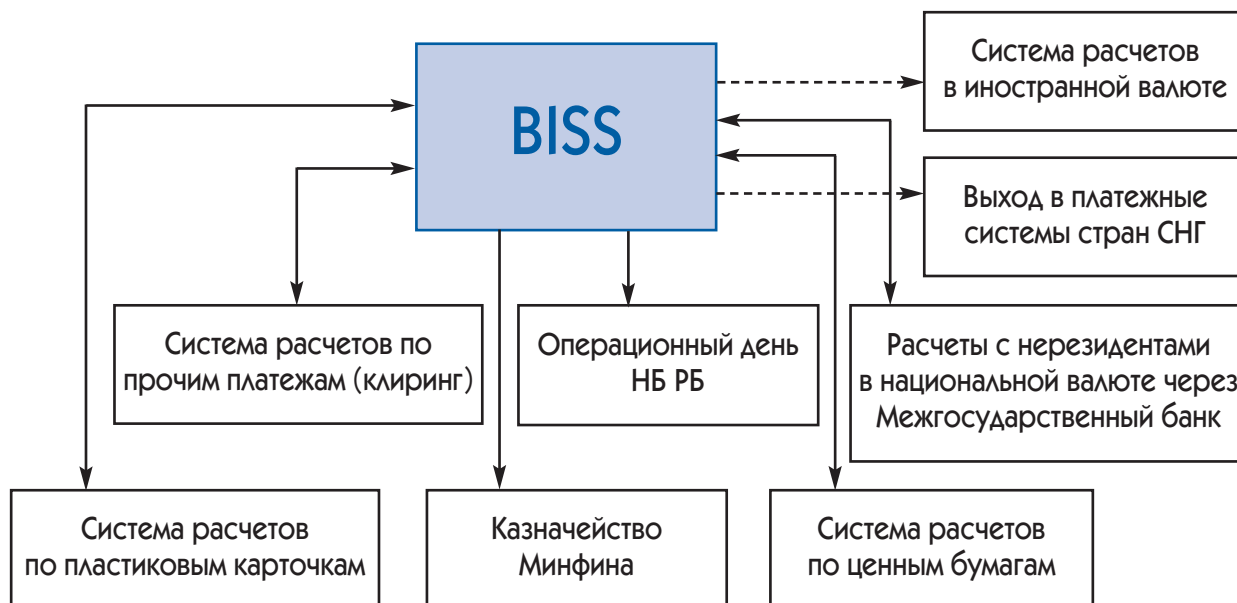
Система BISS

- система RTGS
- крупные и срочные денежные переводы
- непрерывная обработка и расчет
- механизм очередности платежей
- безотзывность платежей
- возможность установки приоритетов
- не требуется обмена расчетными документами

Клиринговая система

- расчеты на чистой основе
- прочие денежные переводы (несрочные и мелкие суммы)
- расчет в расчетное время клирингового сеанса
- расчет в пределах зарезервированных средств
- отзыв платежей до момента расчета
- отсутствие приоритетов
- требуется обмен оригиналами расчетных документов

Взаимосвязь системы BISS с подсистемами АС МБР и внешними подсистемами



Принципы развития платежных систем экономически развитых стран

- усиление роли центральных банков
- ядро — система RTGS
- корреспондентские счета в центральных банках
- расчеты по крупным и срочным платежам в системе RTGS
- прочие платежи — в клиринговой системе
- расчеты по ценным бумагам по принципу «поставка против платежа»
- безбумажная основа
- интернационализация

Ключевые принципы для системно важных платежных систем

- хорошо проработанная правовая база
- определение финансовых рисков участников
- процедуры управления кредитными и ликвидными рисками
- окончательный расчет в день валютирования (для нетто-системы расчетов)
- гарантия расчета в конце дня (для нетто-системы расчетов)
- расчетные активы (требования к центральному банку)
- высокая степень безопасности и операционной надежности
- эффективные и практичные средства платежей для пользователей
- открытые и справедливые критерии доступа
- эффективные, подотчетные и прозрачные процедуры управления

Стандарты Ламфалусси. Требования к неттинговым системам

- механизмы взаимозачета требований должны иметь хорошо обоснованную правовую базу во всех соответствующих юрисдикциях
- участники должны представлять себе воздействия конкретного механизма на каждый из финансовых рисков, затрагиваемый процессом взаимозачетов
- должны существовать четко сформулированные процедуры управления кредитными рисками и рисками ликвидности
- системы многосторонних взаимозачетов, как минимум, должны обеспечивать своевременное завершение ежедневных расчетов в случае, если участник, имеющий самую крупную дебетовую позицию, не сможет произвести расчет
- объективные и гласные критерии членства обеспечивают открытый доступ к системам
- должны обеспечиваться операционная надежность технических систем и наличие дублирующих мощностей, способных удовлетворить ежедневные потребности в обработке платежей

Основные показатели работы банков в Автоматизированной системе межбанковских расчетов за январь — сентябрь 2001 года

В настоящее время работу банков Республики Беларусь в Автоматизированной системе межбанковских расчетов (АС МБР) можно охарактеризовать следующими показателями.

В январе — сентябре 2001 года в АС МБР проведено 22 341, 5 тыс. платежей на сумму 45 763, 5 млрд рублей, в том числе: в системе BISS — 2 039, 6 тыс. (или 9, 13%) на сумму 41 121, 1 млрд рублей (или 89, 86%), в клиринговой системе — 20 301,9 тыс. платежей (или 90,87%) на сумму 4 642,4 млрд рублей (или 10,14%). По сравнению с аналогичным периодом 2000 года количество проведенных платежей уменьшилось на 1,28%, а сумма увеличилась на 86,72% (см. таблицу 1; рисунки 1, 2).

В январе — сентябре среднесуточный оборот составил 237,1 млрд рублей (количество платежей — 115 759).

В целях поддержания текущей ликвидности банковской системы, обеспечения бесперебойности расчетов и сокращения времени нахождения платежей в очереди ожидания средств Национальным банком Республики Беларусь предоставлялись банкам ломбардные кредиты по фиксированной ставке и кредиты овернайт, а также заключались сделки по операциям с государственными ценными бумагами на условиях РЕПО, с иностранной валютой — на условиях СВОП. Так, банкам было выдано кредитов на общую сумму 157,1 млрд рублей. С учетом операций по

сделкам РЕПО и СВОП на корреспондентские счета банков перечислено 252,1 млрд рублей (см. таблицу 2).

Кроме того, банками использовалась часть средств Фонда обязательных резервов (ФОР). Сумма востребованных банками ресурсов ФОР составила 1 139,2 млрд рублей. Всего на корреспондентские счета банков перечислено 1 391,3 млрд рублей.

В январе — сентябре доля не проведенных платежей от отправленных увеличилась по сравнению с аналогичным периодом 2000 года с 0,9 до 1,72% (по количеству) и с 1,64 до 2,01% (по сумме).

Таблица 1

Показатели	Январь — сентябрь 2000 г.	Январь — сентябрь 2001 г.	Отклонение	
			сумма (К3 – К2)	то же в %
Количество проведенных платежей, всего (тыс. штук)	22 631,11	22 341,5	-289,61	98,72
в том числе:				
в системе BISS	2 187,74	2 039,6	-148,14	93,23
в % к общему количеству	9,67	9,13		
в клиринговой системе	20 443,37	20 301,9	-141,47	99,31
в % к общему количеству	90,33	90,87		
Сумма проведенных платежей, всего (млрд рублей)	24 509,6	45 763,5	21 253,9	186,72
в том числе:				
в системе BISS (млрд рублей)	21 978,5	41 121,1	19 142,6	187,10
в % к общей сумме проведенных платежей	89,67	89,86		
в клиринговой системе (млрд рублей)	2 531,2	4 642,4	2 111,2	183,41
в % к общей сумме проведенных платежей	10,33	10,14		

**Структура количества платежей, проведенных в АС МБР
в январе – сентябре 2001 года**

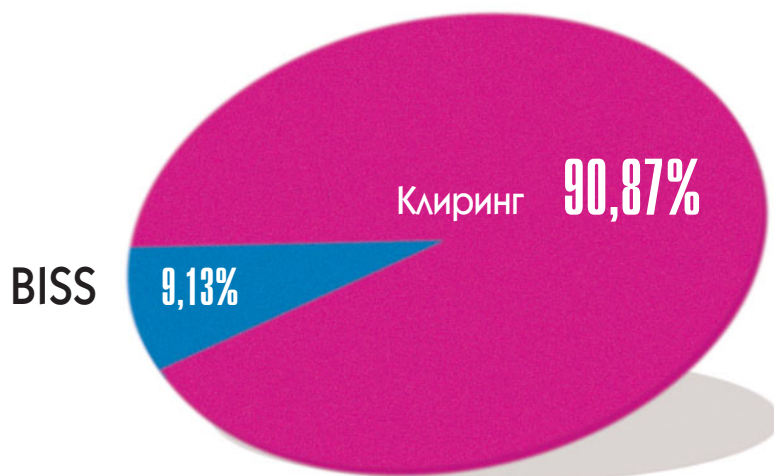


Рисунок 1

**Структура суммы платежей, проведенных в АС МБР
в январе – сентябре 2001 года**

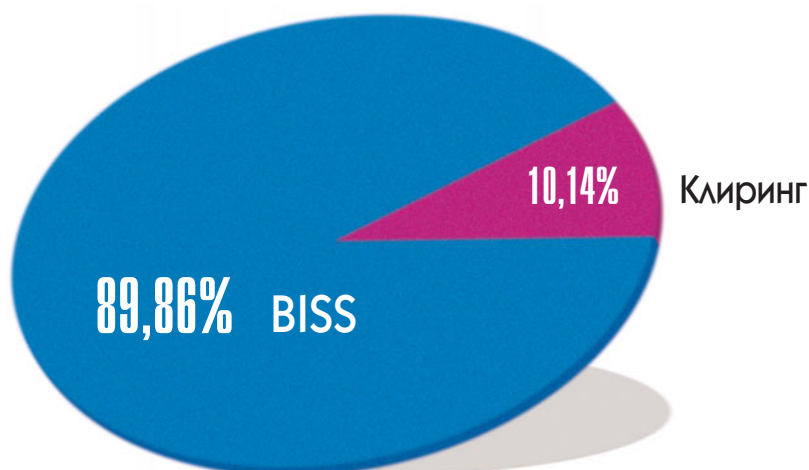


Рисунок 2

Таблица 2

**Объемы операций Национального банка Республики Беларусь
в целях поддержания ликвидности банковской системы
за январь – сентябрь 2001 года**

Показатели	Объемы операций (млн рублей)		Удельный вес, %
	всего	в том числе налоговые дни (18—24 числа месяца)	
Итого по сделкам	157 082,8	35 414,3	62,3
Итого по сделкам	48 672,7	0	19,3
Итого по сделкам	46 375,6	7 272,4	18,4
Всего	252 131,1	42 686,7	100

Статистические таблицы

Таблица 1

Базовые статистические данные

Показатели	1998	1999
Население на конец периода (тыс. человек)	10179.1	10017.9
ВВП (мрд рублей)	675.2	2890.3
ВВП на душу населения (рублей на человека)	66328	288516
Официальный обменный курс белорусского рубля к доллару США (рублей за доллар США)		
на конец года	107	320
в среднем за год	46.5	250.2
Денежная масса, находящаяся в обращении (М1), на конец года (млн рублей)	80932.3	233415.2
Рублевая денежная масса (М3) на конец года (млн рублей)	96495.2	284731.5

Примечание. Данные в таблице представлены с учетом деноминации денежной единицы в 1000 раз на 01.01.2000.

Таблица 2

Средства расчетов, используемые банками в 1999 году

данные на 01.01.2000

1. Обязательные резервы банков в Национальном банке Республики Беларусь, всего (млн рублей)	49563.3
– в белорусских рублях (млн рублей)	27 446.2
– в иностранной валюте (тыс. долларов США)	69 115.6
1.1. в т.ч. обязательные резервы, которые могут использоваться для платежных целей ¹	0.0
2. Рублевые избыточные резервы банков (млн рублей)	9 687.2
– касса	5 506.2
– корсчета в Национальном банке Республики Беларусь	2 097.0
– депозиты в Национальном банке Республики Беларусь	2 084.0
– ценные бумаги Национального банка (векселя, краткосрочные обязательства)	0.0
3. Валютные избыточные резервы банков (млн рублей)	19 794.3
– корсчета в Национальном банке Республики Беларусь	562.3
– депозиты в Национальном банке Республики Беларусь	19 232.0
– ценные бумаги Национального банка, номинированные в валюте	0.0
4. Заимствования банков у НБ РБ	6 351.0
4.1. Кредиты под залог государственных ценных бумаг	
– однодневный расчетный кредит (овернайт)	0.0
– ломбардный кредит	1 800.0
4.2. Сделки с валютой	
– обмен депозитами между Национальным банком и банками	0.0
– покупка Национальным банком валюты на условиях SWAP	1 536.0
4.3. Сделки с государственными ценными бумагами (ГЦБ)	
– покупка Национальным банком ГЦБ на условиях РЕПО	3 015.0

¹ С января 2000 года для расчетов может использоваться только 10% фонда обязательных резервов.

Таблиця 3

Платежи, проведенные через АС МБР в январе — декабре 2000 года: по количеству и стоимости транзакций

Показатели	Январь	Февраль	Март	Апрель	Май	Июнь	Июль	Август	Сентябрь	Октябрь	Ноябрь	Декабрь
Общее количество платежей (тыс. штук)	2140.57	2451.57	2628.09	2384.32	2641.99	2635.70	2423.37	2746.90	2578.60	2732.60	2645.40	2732.50
В том числе:												
в системе BISS	160.40	205.50	232.80	218.30	248.57	256.80	25.30	313.70	294.37	315.70	311.10	343.66
в % к общему количеству	7.49	8.38	8.86	9.16	9.41	9.74	10.62	11.42	11.42	11.55	11.76	12.58
в клиринговой системе	1980.00	2246.07	2396.08	2165.96	2393.40	2378.90	2166.05	2433.20	2284.20	2416.89	2334.22	2388.90
в % к общему количеству	92.51	91.62	91.14	90.84	90.59	90.26	89.38	88.58	88.58	88.45	88.24	87.43
Сумма проведенных платежей (млрд. рублей)	1709.90	2275.60	2562.8	2281.00	2710.00	2880.30	3030.90	3566.70	3492.40	3761.80	3830.30	4297.60
В том числе:												
в системе BISS	1502.40	2027.50	2285.40	2033.00	2418.70	2578.10	2738.40	3222.00	3173.00	3424.50	3497.40	3956.50
в % к общей сумме	87.86	89.10	89.18	89.13	89.25	89.51	90.35	90.33	90.85	91.03	91.31	92.06
в клиринговой системе	207.60	248.10	277.40	248.00	291.30	302.10	292.50	344.80	319.40	337.30	333.00	341.10
в % к общей сумме	12.14	10.90	10.82	10.87	10.75	10.49	9.65	9.67	9.15	8.97	8.69	7.94

Примечание. Среднедневной оборот в январе — декабре 2000 года составил 143,3 млрд руб. (121 000 операций).

Таблиця 4

Платежи, проведенные через АС МБР в январе — декабре 1999 года: по количеству и стоимости трансакций

Показатели	Январь	Февраль	Март	Апрель	Май	Июнь	Июль	Август	Сентябрь	Октябрь	Ноябрь	Декабрь
Общее количество платежей (тыс. штук)	2222.90	2442.69	2848.25	2828.62	2898.17	2868.64	2829.75	2801.12	2767.00	2754.47	2873.3	2971.2
В том числе:												
в системе BISS	115.2	110.5	129.46	127.00	125.92	134.26	125.6	143.79	37.34	93.6	169.4	196.5
в % к общему количеству	5.18	4.52	4.55	4.49	4.34	4.68	4.44	5.13	1.35	3.40	5.90	6.61
в клиринговой системе	2107.70	2332.19	2718.79	2701.62	2772.25	2734.38	2704.15	2657.33	2729.66	2660.87	2703.90	2774.7
в % к общему количеству	94.82	95.48	95.45	95.51	95.66	95.32	95.56	94.87	98.65	96.60	94.10	93.39
Сумма проведенных платежей, всего (трлн рублей)	506.49	589.52	808.50	884.89	877.97	896.15	995.66	1212.36	1331.29	1519.50	1935.8	1907.99
В том числе:												
в системе BISS (трлн рублей)	272.46	265.78	361.17	432.00	391.18	354.11	398.89	571.20	630.42	999.86	1664.0	1624.59
% к общей сумме	53.79	45.08	44.67	48.82	44.59	39.51	40.06	47.11	47.35	65.80	85.96	85.15
в клиринговой системе (трлн рублей)	234.03	323.74	447.33	452.89	486.09	542.04	596.77	641.16	700.87	519.64	271.80	283.40
% к общей сумме	46.21	54.92	55.33	51.18	55.41	60.49	59.94	52.89	52.65	34.20	14.04	14.85

Примечание. Среднедневной оборот в январе—декабре 1999 года составил 52,4 трлн рублей (128 818 платежей).

Таблиця 5

**Платежи, проведенные через АС МБР в январе — декабре 1998 года:
в системе BISS и клиринговой системе по количеству и стоимости транзакций**

Показатели	Январь	Февраль	Март	Апрель	Май	Июнь	Июль	Август	Сентябрь	Октябрь	Ноябрь	Декабрь
Общее количество платежей (тыс. шлук)	2115.35	2303.66	2604.32	2570.37	2515.49	2671.84	2676.50	2525.18	2577.29	2705.91	2632.6	2872.57
В том числе:												
в системе BISS	1.36	4.73	12.12	21.86	23.15	33.92	42.92	78.61	85.73	101.70	112.41	141.47
в % к общему количеству	0.06	0.21	0.47	0.85	0.92	1.27	1.60	3.11	3.33	3.76	4.27	4.92
в клиринговой системе	2113.99	2298.93	2592.20	2548.51	2492.34	2637.92	2633.58	2446.57	2491.56	2604.21	2520.19	2731.10
в % к общему количеству	99.94	99.79	99.53	99.15	99.08	98.73	98.40	96.89	96.67	96.24	95.73	95.08
Сумма проведенных платежей, всего (трлн рублей)	167.25	175.15	213.66	220.73	196.80	221.23	232.00	250.78	276.62	312.37	364.42	495.59
В том числе:												
в системе BISS (трлн рублей)	9.85	23.17	50.56	61.09	59.22	81.57	91.78	110.31	121.99	132.30	161.42	233.19
в % к общей сумме	5.89	13.23	23.66	27.68	30.09	36.87	39.56	43.99	44.10	42.35	44.30	47.05
в клиринговой системе (трлн рублей)	157.40	151.98	163.10	159.64	137.58	139.66	140.22	140.47	154.63	180.07	203.00	262.40
в % к общей сумме	94.11	86.77	76.34	72.32	69.91	63.13	60.44	56.01	55.90	57.65	55.70	52.95

Примечание. Среднедневной оборот в 1998 году составил 12,3 трлн рублей (120 671 платеж).

Таблица 6

Платежные карточки (1999 – 2000 гг.)

Показатели	01.01.1999	01.01.2000
Количество эмитированных карточек (штук)	17665	43010
В том числе:		
«БелКарт»	12186	25986
международные системы	4149	12233
прочие карточки	1330	4791
Сумма операций (млн долларов США)	21.1	31.7
В том числе:		
«БелКарт»	7.7	14.9
международные системы	12.2	14.5
прочие карточки	1.2	2.3

Таблица 7

ЕFTPOS-терминалы, пункты выдачи наличных (ПВН), банкоматы

Показатели	01.01.1999	01.01.2000
ЕFTPOS-терминалы (штук)	796	1003
В том числе:		
«БелКарт»	109	204
международные системы	682	783
прочие	5	16
Число ПВН (шт.)	219	423
В том числе:		
«БелКарт»	51	81
международные системы	146	319
прочие	22	23
Число банкоматов	8	47
В том числе:		
«БелКарт»	2	10
международные системы	6	24
прочие	0	13

Таблица 8

Статистические данные по Республике Беларусь за 1999 год (таблицы S.W.I.F.T.)

Наименование показателя	Значение
1. Участники S.W.I.F.T.	14
2. Ассоциированные члены S.W.I.F.T.	6

Таблица 9

Сообщения S.W.I.F.T., полученные и отправленные пользователями

3. Сообщения S.W.I.F.T. категории 1	281 100
4. Сообщения S.W.I.F.T. категории 2	80 889
5. Сообщения, полученные белорусскими пользователями	620 120
6. Сообщения, отправленные белорусскими пользователями	422 086

Сравнительные таблицы

Таблица 1

Банкноты и монеты в обращении¹

Страна	1995	1996	1997	1998	1999
Долларов США на душу населения ²					
Беларусь ³	32	39	40	25	27
Бельгия	1.391	1.340	1.174	1.244	1.177
Канада	677	687	688	683	834
Франция	892	841	742	800	767
Германия	2.025	1.936	1.679	1.682	1.592
Италия	1.082	1.138	1.062	1.210	1.135
Япония	3.578	3.363	3.217	3.727	4.594
Нидерланды	1.537	1.411	1.227	1.268	1.098
Швеция	1.312	1.327	1.183	1.207	1.303
Швейцария	3.394	3.127	2.828	3.117	2.771
Великобритания	531	606	627	655	695
США	1.430	1.499	1.600	1.715	1.908
В процентах от ВВП					
Беларусь	3.1	3.2	3.4	3.9	2.9
Бельгия	5.3	5.2	5.1	4.8	5.1
Канада	3.4	3.4	3.4	3.5	3.8
Франция	3.3	3.3	3.2	3.1	3.3
Германия	6.9	7.0	6.8	6.4	6.6
Италия	5.5	5.3	5.5	5.6	6.0
Япония	9.6	9.8	10.4	10.9	12.0
Нидерланды	na ⁴	5.5	5.2	4.8	4.6
Швеция	4.7	4.8	4.7	4.6	4.9
Швейцария	7.7	8.0	7.8	7.9	8.1
Великобритания	2.8	2.8	2.8	2.7	2.9
США	5.1	5.1	5.2	5.3	5.6
В процентах от «узких» денег (M1) ⁵					
Беларусь	37.1	39.5	36.3	33.5	37.2
Бельгия	27.2	27.5	26.5	23.8	20.4
Канада	17.1	15.6	15.3	15.7	16.6
Франция	14.2	14.2	13.5	13.2	13.2
Германия	29.1	26.9	26.3	23.3	23.4
Италия	16.3	16.1	16.1	16.1	15.2
Япония	26.9	26.1	25.8	25.3	24.8
Нидерланды	22.1	19.7	18.5	14.7	13.2
Швеция	10.5	9.9	10.0	10.2	10.6
Швейцария	18.0	17.3	15.6	15.5	15.1
Великобритания	4.6	4.5	4.6	4.5	4.6
США	32.6	36.0	39.1	41.4	45.4

¹ Для пояснения данных см. соответствующие таблицы стран.

² Данные на конец года переведены по обменному курсу на конец года.

³ Здесь и далее данные по Беларуси приведены к обменному курсу на конец года.

⁴ na — нет данных

⁵ «Узкие» деньги M1: исключая Швецию (M3) и Великобританию (M2).

Таблица 2

Переводимые депозиты, используемые для осуществления платежей¹

Страна	1995	1996	1997	1998	1999
Долларов США на душу населения ²					
Беларусь ³	123	132	160	86	158
Бельгия	3,715	3,536	3,261	3,984	4,598
Канада	3,279	3,702	3,812	3,675	4,204
Франция	5,381	5,082	4,761	5,242	4,968
Германия	4,953	5,309	4,697	5,551	5,138
Италия	5,399	5,784	5,386	6,199	6,321
Япония	9,697	9,526	9,245	10,987	13,929
Нидерланды	5,421	5,763	5,397	7,342	7,213
Швеция	11,351	11,991	10,476	10,570	10,666
Швейцария	8,359	8,282	8,673	9,824	8,902
Великобритания	11,073	12,797	12,895	13,809	14,474
США	2,918	2,632	2,465	2,398	2,262
В процентах от ВВП					
Беларусь	11.8	11.4	12.7	28.1	14.5
Бельгия	14.0	13.8	14.1	15.5	20.1
Канада	16.0	18.0	19.0	19.0	19.0
Франция	20.1	19.8	20.6	20.3	21.7
Германия	16.8	19.1	19.1	21.2	21.2
Италия	27.4	26.8	27.9	28.7	33.3
Япония	25.9	27.8	29.7	32.1	36.4
Нидерланды	n.a.	22.5	23.1	28.0	30.4
Швеция	40.6	44.3	42.0	40.4	40.4
Швейцария	18.9	21.3	23.8	25.0	25.9
Великобритания	58.4	58.1	57.4	57.7	59.8
США	10.4	8.9	7.9	7.4	6.6
В процентах от «узких» денег (M1) ⁴					
Беларусь	78.6	77.0	78.4	87.4	82.7
Бельгия	72.8	72.5	73.5	76.2	79.6
Канада	83.0	84.0	85.0	84.0	83.0
Франция	85.8	85.8	86.5	86.8	85.6
Германия	71.2	73.8	73.7	76.8	75.5
Италия	81.1	81.8	81.8	82.4	84.8
Япония	73.1	73.9	74.2	74.7	75.2
Нидерланды	77.9	80.3	81.5	85.3	86.8
Швеция	90.6	91.1	88.7	89.6	86.9
Швейцария	44.2	45.8	47.9	48.9	48.4
Великобритания	95.4	95.5	95.4	95.5	95.4
США	66.6	63.2	60.2	57.9	53.8

¹ Для пояснения данных см. соответствующие таблицы стран.² Данные на конец года переведены по обменному курсу на конец года.³ Депозиты на счетах в банках (юридических и физических лиц).⁴ «Узкие» деньги M1: для Беларуси — M4; Канады и Швеции — M3 и Великобритании — M2.

Таблица 3

Средства платежа, используемые банками¹ в 1999 году

Страна	Банковские резервы в центральном банке, млрд долл. США ²	Банковские резервы в ЦБ, в % от «узких» денег ³	Переводимые депозиты в других банках, млрд долл. США ²	Переводимые депозиты в других банках, % от «узких» денег ⁴
Беларусь	0.1	70.0	na	na
Бельгия	7.3	12.4	6.5	11.0
Канада	0.9	0.6	2.7	1.7
Франция	18.4	5.4	na	na
Германия	33.4	6.0	115.0	20.6
Италия	11.7	2.7	58.2	13.5
Япония	94.9	4.0	73.0 ⁴	3.2 ⁵
Нидерланды	15.7	11.9	na	na
Швеция	3.6	3.3	11.1	10.2
Швейцария	5.3	4.0	23.9	18.2
Великобритания	3.4	0.4	342.3	37.9
США	11.1	1.0	31.1	2.7

Таблица 4

Институциональная инфраструктура⁶ в 1999 году

Страна	Количество институтов	Количество жителей на 1 институт	Количество отделений	Количество жителей на отделение	Количество счетов на одного жителя
Беларусь	27	371.100	545	18.400	na
Бельгия	121	84.479	8.372	1.221	1.3
Канада ⁷	2.108	14.507	13.696	2.233	na
Германия	2.995	27.446	55.492	1.481 ⁸	1.0
Италия	878	65.718	41.209	1.400	0.5 ⁹
Япония	3.169	39.977	64.614	1.961	na
Нидерланды	123	128.848	6.282	2.523	1.3
Швеция	123	72.049	3.940	2.249	na
Швейцария	336	21.323	6.528	1.097	na
Великобритания	506	117.589	34.146	1.743	2.6
США ¹⁰	21.070	12.841	77.983	3.469	na

¹ Для пояснения данных см. соответствующие таблицы стран.

² Данные на конец года переведены по обменному курсу на конец года.

³ «Узкие» деньги М1: за исключением Канады и Швеции (М3) и Великобритании (М2).

⁴ Данные на конец марта пересчитаны по обменному курсу на конец марта.

⁵ Данные на конец марта.

⁶ Для пояснения данных см. соответствующие таблицы стран.

⁷ Только институты, принимающие депозиты.

⁸ Включая почтовые отделения, которым доверено осуществление платежей для Deutsche Postbank AG.

⁹ Со ссылкой только на банковские счета.

¹⁰ Количество отделений не включает головные офисы институтов любого типа или отделений кредитных союзов.

Таблица 5

Автоматы по выдаче наличных (АТМ) и банкоматы¹

Страна	1995	1996	1997	1998	1999
Количество на 1 млн жителей					
Беларусь	па	па	па	па	5
Бельгия	360	414	492	562	608
Канада	600	624	652	775	874
Франция	395	419	461	499	549
Германия	436	459	504	556	562
Италия	378	421	444	487	523
Япония	1.013	1.051	1.115	1.127	1.143
Нидерланды	378	395	409	417	423
Швеция	267	269	268	281	291
Швейцария	532	587	678	643	655
Великобритания	358	376	393	416	476
США	466	524	616	692	831
Количество операций на 1 жителя					
Беларусь	па	па	па	па	па
Бельгия	14.3	15.1	15.7	15.6	17.4
Канада	43.7	45.6	48.3	52.0	53.4
Франция	15.8	18.1	19.9	20.5	па
Германия	13.4	15.3	п.а.	17.1	18.4
Италия	5.8	6.4	7.2	8.4	8.6
Япония	3.8	4.1	5.0	5.8	6.0
Нидерланды	23.2	25.7	25.8	27.0	33.4
Швеция	31.8	33.6	35.3	37.6	35.0
Швейцария	10.0	10.6	11.4	11.3	12.2
Великобритания	25.2	27.2	29.6	31.3	33.1
США	36.9	40.3	41.0	41.4	39.9
Средний объем операции, долл. США ²					
Беларусь	па	па	па	па	па
Бельгия	138.1	129.5	114.3	124.0	104.8
Канада ³	51.0	52.0	50.6	62.2	65.4
Франция	81.3	77.4	68.5	70.7	па
Германия	196.6	179.0	па	169.5	156.0
Италия	198.3	202.7	184.7	178.9	150.9
Япония	450.6	383.4	288.8	235.0	258.3
Нидерланды	119.3	109.8	97.6	96.1	78.4
Швеция	112.6	104.4	104.5	108.4	100.0
Швейцария	246.9	209.5	186.6	180.4	172.9
Великобритания	77.3	78.1	84.5	87.8	88.8
США	67.7	68.0	67.7	68.0	68.0

¹ Для пояснения данных см. соответствующие таблицы стран.² К среднегодовому обменному курсу.³ Средний объем изъятия денежной наличности.

Таблица 6

EFTPOS- терминалы ¹

Страна	1995	1996	1997	1998	1999
Количество терминалов на 1 млн жителей					
Беларусь	na	na	66	80	100
Бельгия	7.174	7.997	8.421	9.124	9.767
Канада	6.448	8.501	10.988	12.986	13.278
Франция	9.394	9.333	9.540	9.949	13.529
Германия ²	856	1.402	1.983	2.816	3.658
Италия	2.683	3.734	4.887	6.000	7.542
Япония	200	183	155	127	na
Нидерланды	4.736	6.170	7.692	8.533	9.186
Швеция	6.160	6.946	7.774	8.405	9.155
Швейцария	3.499	4.747	5.803	7.167	8.602
Великобритания	8.647	9.354	8.983	10.304	11.765
США	2.010	3.298	4.851	6.283	8.604
Количество операций на одного жителя					
Беларусь	na	na	0.006	0.006	0.04
Бельгия	20.8	23.9	27.2	32.7	38.6
Канада	13.4	22.7	34.6	44.7	54.3
Франция	32.3	32.4	32.7	36.8	41.3
Германия ²	1.8	2.6	2.8	4.4	5.2
Италия	2.1	2.9	4.4	6.0	8.1
Япония	0.007	0.004	0.004	0.004	0.003
Нидерланды	16.5	23.8	31.0	37.8	44.2
Швеция	10.4	12.6	15.9	19.0	26.0
Швейцария	8.0	10.8	13.6	14.9	19.1
Великобритания	na	na	na	na	na
США	6.1	9.3	14.6	21.2	27.5
Средний объем операций, в долл. США ³					
Беларусь	na	na	16.9	14.9	19.9
Бельгия	77.6	72.6	63.3	66.2	55.7
Канада	34.8	32.7	30.8	29.1	29.5
Франция	63.3	60.4	51.5	54.2	48.7
Германия ²	95.7	98.2	71.7	88.5	84.4
Италия	118.6	118.2	106.8	96.1	79.3
Япония	na	32.4	56.6	62.4	246.7
Нидерланды	59.1	56.5	48.7	48.2	48.6
Швеция	80.7	80.7	78.0	68.0	68.0
Швейцария	96.4	96.3	73.5	63.6	76.2
Великобритания	na	na	na	na	na
США	37.0	40.4	41.5	41.6	43.0

¹ Для пояснения данных см. соответствующие таблицы стран.² В 1997 году только электронные деньги.³ Данные приведены к среднегодовому обменному курсу.

Таблица 7

Количество карточек¹ (в 1999 году на 1000 жителей)

Страна	Карточки с функцией наличных денег	Карточки с функциями дебетовых/ кредитных	Карточки с функцией чековой гарантии	Карточки розничной торговли
Беларусь	4	4	0	па
Бельгия	1.308	1.308	436	156
Канада	2.027	2.482	-	па
Франция	636	567	-	-
Германия	1.200	1.297	552	97
Италия	369	565	5.5	па
Япония	2.388	па	-	503
Нидерланды	1.527	1.527	па	па
Швеция	830	799	па	па
Швейцария	1.106	1.142	729	па
Великобритания	1.881	1.529	911	па
США	2.658	2.793	п.а.	2.177

Таблица 8

Сравнительная важность безналичных платежных инструментов²

(процент от общего количества безналичных операций)

Страна	1995	1996	1997	1998	1999
Чеки					
Беларусь	па	па	па	1.7	2.6
Бельгия	10.6	9.4	8.0	7.0	5.8
Канада	52.1	45.4	39.4	34.6	31.5
Франция	45.6	43.6	43.0	40.7	па
Германия	7.0	6.4	5.7	4.8	4.0
Италия ³	33.7	31.4	28.8	27.2	25.6
Япония	па	па	па	па	па
Нидерланды	5.8	4.0	2.8	1.9	1.0
Швеция	-	-	2.0	0.3	0.3
Швейцария ⁴	2.0	1.6	1.3	1.0	0.8
Великобритания ⁵	41.3	37.8	34.7	32.0	29.0
США	76.3	74.5	72.9	70.8	68.6

¹ Для пояснения данных см. соответствующие таблицы стран.² Для пояснения данных см. соответствующие таблицы стран. В некоторых случаях общая сумма не соответствует 100% из-за присутствия других инструментов.³ Данные 1995 года отличаются от приведенных в статистическом приложении Италии, так как они подсчитаны для всей системы.⁴ Почтовые чеки не включены, так как подробные данные не опубликованы в Postfinance.⁵ Включая муниципальные чеки.

Таблица 8 (продолжение)

Страна	1995	1996	1997	1998	1999
Платежи карточками					
Беларусь	па	па	па	0.04	0.04
Бельгия	19.7	21.4	23.4	27.4	28.9
Канада ¹	33.3	38.8	44.5	48.4	51.7
Франция	17.6	18.3	16.9	18.2	п.а.
Германия	3.6	4.2	4.1	5.1	5.2
Италия ²	6.6	8.6	11.2	14.2	17.6
Япония	па	па	па	па	па
Нидерланды	13.4	19.5	23.2	26.2	28.6
Швеция	14.2	14.8	18.9	23.0	24.1
Швейцария	18.4	20.7	22.8	23.4	27.3
Великобритания	24.1	27.1	29.6	31.7	34.6
США	20.0	21.4	22.9	24.6	26.6
Кредитовые переводы					
Беларусь	па	па	па	па	па
Бельгия	60.2	59.5	58.0	54.0	51.9
Канада	8.2	8.9	8.9	9.5	9.4
Франция	15.6	15.7	16.3	16.4	па
Германия	48.8	49.2	48.2	50.6	50.6
Италия ²	45.0	41.7	40.8	39.0	37.2
Япония	па	па	па	па	па
Нидерланды	52.7	48.8	46.3	43.8	41.6
Швеция	79.4	78.5	72.1	68.6	67.5
Швейцария ³	76.3	74.4	72.3	72.1	68.4
Великобритания ⁴	18.2	18.0	18.0	17.8	17.6
США	2.4	2.6	2.7	3.1	3.2
Прямые дебиты					
Беларусь	па	па	па	па	па
Бельгия	9.5	9.7	9.8	9.4	9.4
Канада	6.4	6.8	7.2	7.4	7.5
Франция	11.3	11.8	12.5	13.3	па
Германия	40.6	40.2	42.0	39.5	40.2
Италия ²	5.4	7.3	8.5	9.2	10.4
Япония	па	па	па	па	па
Нидерланды	28.1	27.7	27.7	28.2	28.9
Швеция	6.4	6.7	7.1	8.0	8.1
Швейцария ⁵	3.3	3.3	3.6	3.5	3.6
Великобритания	16.4	17.0	17.8	18.6	18.9
США	1.3	1.4	1.5	1.6	1.7

¹ До 1998 года приведены расчетные данные.

² Данные 1995 года отличаются от приведенных в статистическом приложении Италии, так как они подсчитаны для всей системы.

³ Все платежи Postfinance включены.

⁴ На бумажной и безбумажной основе (включая крупные платежи: CHAPS).

⁵ Без учета прямых дебитов Postfinance. См. сноску 3.

Таблица 9

Сравнительная значимость безналичных платежных инструментов¹

(процент от общей суммы безналичных операций)

Страна	1995	1996	1997	1998	1999
Чеки					
Беларусь	na	na	na	0.2	0.2
Бельгия	3.3	3.0	2.9	3.2	0.6
Канада	98.2	97.3	97.0	96.5	21.5
Франция	4.7	4.8	4.4	2.6	na
Германия	2.1	1.8	1.6	1.4	1.7
Италия ²	4.5	3.7	3.3	2.8	3.7
Япония	na	na	na	na	na
Нидерланды	0.1	0.0	0.0	0.0	0.0
Швеция	na	na	na	0.5	0.4
Швейцария ³	0.1	0.1	neg	neg	neg
Великобритания ⁴	6.3	5.9	5.0	4.4	2.8
США	11.9	11.2	10.5	10.3	11.2
Платежи карточками					
Беларусь	na	na	na	0.001	0.003
Бельгия	0.1	0.2	0.2	0.2	0.1
Канада ⁵	0.4	0.7	0.7	0.8	0.5
Франция	0.2	0.2	0.2	0.1	na
Германия	neg	neg	neg	neg	0.1
Италия ²	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1
Япония	na	na	na	na	na
Нидерланды	0.1	0.2	0.2	0.2	0.2
Швеция	1.4	1.5	1.7	1.9	2.3
Швейцария	neg	neg	0.1	0.1	0.1
Великобритания	0.2	0.3	0.3	0.3	0.2
США	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2
Кредитовые переводы					
Беларусь	na	na	na	na	na
Бельгия	96.3	96.6	96.7	96.3	98.9
Канада	1.0	1.5	1.8	2.1	77.5
Франция	93.0	92.7	93.4	96.0	na
Германия	95.8	95.7	95.9	95.8	91.4
Италия ²	94.1	95.0	95.4	95.7	94.5
Япония	na	na	na	na	na
Нидерланды	98.9	99.0	99.1	99.2	99.1
Швеция	95.7	95.6	95.8	94.9	94.3
Швейцария ⁶	99.8	99.8	99.8	99.8	99.8
Великобритания ⁷	92.4	92.7	93.8	94.4	96.3
США	87.0	87.6	88.4	88.4	87.5

¹ Для пояснения данных см. соответствующие таблицы стран. В некоторых случаях общая сумма не соответствует 100% из-за присутствия других инструментов.

² Данные 1995 года отличаются от приведенных в статистическом приложении Италии, так как они подсчитаны для всей системы.

³ Почтовые чеки не включены, так как подробные данные не опубликованы в Postfinance.

⁴ Включая муниципальные чеки.

⁵ До 1998 года приведены расчетные данные.

⁶ Все платежи Postfinance включены.

⁷ На бумажной и безбумажной основе (включая крупные платежи: CHAPS).

Таблица 9 (продолжение)

Страна	1995	1996	1997	1998	1999
Прямые дебиты					
Беларусь	па	па	па	па	па
Бельгия	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3
Канада	0.3	0.5	0.6	0.7	0.5
Франция	0.9	1.0	1.0	0.6	па
Германия	2.1	2.5	2.5	2.7	6.9
Италия ¹	0.2	0.2	0.3	0.3	0.5
Япония	па	па	па	па	па
Нидерланды	0.9	0.8	0.7	0.7	0.7
Швеция	2.9	2.9	2.5	2.7	3.0
Швейцария ²	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1
Великобритания	1.0	1.1	1.0	1.0	0.7
США	1.0	1.0	1.0	1.0	1.1

¹ Данные 1995 года отличаются от приведенных в статистическом приложении Италии, так как они подсчитаны для всей системы.

² Без учета прямых дебитов Postfinance. См. сноску 6.

Таблица 10

Особенности выбранных систем перевода межбанковских платежей¹

(данные относятся к 1999 году)

	Тип ²	Собственник/ управляющий ³	Количество участников		Способ обработки ⁴	Расчет ⁵	Членство ⁶
				из них прямые участники			
Беларусь							
Clearing House	R	CB	588	29	RTT	N	O
BISS	L	CB	588	29	RTT	RTGS	O
Бельгия⁷							
Clearing House	L+R	B+CB	101	44	M	N	O
SEC	R	B+CB	104	46	ACH	N	O
Канада							
LVTS	L	AS	14	14	RTT	N	RM
Франция⁷							
CH Paris ⁸	L+R	AS	357	29	M	N	RM
CH Provinces ⁹	R	CB	267	219	M	N	O
SIT	R	CB+B/AS	311	22	RTT	N	RM
CREIC	R	CB	16	16	ACH	N	O
PNS ¹⁰	L	CB+B/AS	25	25	RTT	N/BN/RTGS	RM
Германия⁷							
MZ (former DTA)	R	CB	2,662	2,662	ACH	GS	O
EAF (former EAF 2)	L	CB	68	68	RTT	N/BN	RM
Италия⁷							
Local clearing	R	CB	na	135	RTT ¹¹	N	O
Retail	R	CB ¹²	942	211	ACH	N	O

¹ Для пояснения данных см. соответствующие главы стран.² L = large-value system (система перевода крупных сумм), R = retail system (система перевода прочих платежей).³ Owner/manager (управляющий/собственник): B = banks (банки), CB = central banks (центральные банки), AS = payment association (платежная ассоциация).⁴ Processing method (способ обработки платежей): M = manual (ручной), ACH = automated clearing house (off-line) (автоматизированная клиринговая палата — off-line), RTT = real-time transmission (передача в реальном режиме времени).⁵ N = multilateral netting (многосторонний неттинг), BN = bilateral netting (двусторонний неттинг), RTGS = real-time gross settlement (система расчетов на валовой основе в реальном режиме времени), GS = other gross settlement (другие системы валовых расчетов).⁶ O = open membership (any bank can apply) (открытое членство, любой банк может заявить участие) или RM = restricted membership (subject to criteria) (ограниченное членство — участники, удовлетворяющие критериям).⁷ Информация о национальных компонентах системы EU-wide TARGET (а именно: ELLIPS в Бельгии, TBF во Франции, ELS в Германии и BI-REL в Италии) см. соответствующие таблицы стран. Данные в целом по TARGET для зоны евро приведены в таблице 10.⁸ Клиринговая палата в Париже.⁹ Клиринговые палаты в провинциях.¹⁰ Предшествующая система SNP заменена на PNS (Paris Net Settlement) в течение 1999 г.¹¹ Операции могут также представляться на флоппи-дисках.¹² Система управляется Межбанковским сообществом по автоматизации от имени и по поручению Banca d'Italia.

Таблица 10 (продолжение)

	Степень централизации ¹	Ценовая политика ²	Время завершения обработки операций одного дня ³	Число операций, тыс.	Сумма операций, млрд долл. США ⁴	Соотношение суммы операций к ВВП (к годовому уровню)
Беларусь						
Clearing House	C	V	16.00	31.598	20	1.8
BISS	C	V	17.00	1.509	29	2.6
Бельгия⁵						
Clearing House	D	V	15.00	4.950	113	0.5
CEC	C	F	15.00	937.160	477	2.0
Канада						
LVTS	C	F	18.30	3.040	15.035	23.1
Франция⁵						
CH Paris ⁶	C	F	15.00	683.689	903	0.7
CH Provinces ⁷	D	N	11.00	2.700.494	1.163	0.9
SIT	D	F	13.30	5.913.372	2.505	1.9
CREIC	D	V	12.00	304.530	30	0.02
PNS ⁸	C	F	16.00	5.197	25.647	18.9
Германия⁵						
EMZ (former DTA)	C	V	NO	2.176.200	2.388	1.1
EAF (former EAF 2)	C	F	16.00	12.100	41.610	19.7
Италия⁵						
Local clearing	D	V	12.00	103.942	666	0.6
Retail	C	F	NO ⁹	959.750	1.279	1.2

¹ Географический доступ в систему: C = centralised (централизованный, только один процессинговый центр) или D = decentralised (децентрализованный).

² Стоимость, взимаемая с участников: F = full costs (полная стоимость, включая инвестиции), V = variable costs (переменная стоимость), S = symbolic costs (символическая стоимость), N = no costs (отсутствует).

³ Время завершения обработки операций одного дня (NO = no same day transactions — нет операций одного дня).

⁴ Данные приведены по среднегодовому обменному курсу.

⁵ Информация о национальных компонентах системы EU-wide TARGET (а именно: ELLIPS в Бельгии, TBF во Франции, ELS в Германии и BI-REL в Италии) см. соответствующие таблицы стран. Данные в целом по TARGET для зоны евро приведены в таблице 10.

⁶ Клиринговая палата в Париже.

⁷ Клиринговые палаты в провинциях.

⁸ Предшествующая система SNP заменена на PNS (Paris Net Settlement) в течение 1999 г.

⁹ Исключая кредитовые переводы, введенные до 10.00 и рассчитанные в тот же день.

Таблица 10 (продолжение)

Особенности выбранных межбанковских систем перевода средств¹

(данные относятся к 1999 году)

	Тип ²	Владелец/ управляющий ³	Количество участников		Способ обработки ⁴	Расчет ⁵	Членство ⁶
				из них прямые участники			
Япония							
FEYCS	L	B	259	47	RTT	N/RTGS	RM
BOJ-NET	L	CB	409	409	RTT	RTGS ⁷	RM
Нидерланды⁸							
Interpay	R	B	71	71	ACH	N	O
Швеция⁸							
K-RIX	L	CB	23	23	RTT	RTGS	RM
Bank Giro System	R	B	18	18	ACH	N	O
Швейцария							
SIC	L+R	CB+B	291	291	RTT	RTGS	RM
DTA/LSV	R	B	161	161	ACH	GS	RM
Великобритания⁸							
CHAPS Sterling	L	B	404	14	RTT	RTGS	RM
BACS	R	B	50.000 ⁹	15	ACH	N	RM
Cheque/credit	R	B	471	12	M	N	RM
США							
Fedwire	L	CB	9.994 ¹⁰	9.994 ¹⁰	RTT	RTGS	O
CHIPS	L	B	77	77	RTT	N	RM
European Union							
TARGET	L	CB	5.144	4.261	RTT	RTGS	O
Euro 1	L	B	72	72	RTT	na ¹¹	RM

¹ Для пояснения данных см. соответствующие главы стран.

² L = large-value system (система перевода крупных сумм), R = retail system (система перевода прочих платежей).

³ Owner/manager (управляющий/собственник): B = banks (банки), CB = central banks (центральные банки), AS = payment association (платежная ассоциация).

⁴ Processing method (способ обработки платежей): M = manual (ручной), ACH = automated clearing house (off-line) (автоматизированная клиринговая палата — off-line), RTT = real-time transmission (передача в реальном режиме времени).

⁵ N = multilateral netting (многосторонний неттинг), BN = bilateral netting (двусторонний неттинг), RTGS = real-time gross settlement (система расчетов на валовой основе в реальном режиме времени), GS = other gross settlement (другие системы валовых расчетов).

⁶ O = open membership (any bank can apply) (открытое членство, любой банк может заявить участие) или RM = restricted membership (subject to criteria) (ограниченное членство — участники, удовлетворяющие критериям).

⁷ Система была разработана с целью обеспечения участников возможностью постоянного ввода платежных инструкций, расчет по которым происходит немедленно по счетам центрального банка. Система, однако, также используется для урегулирования обязательств на чистой основе.

⁸ Информация о национальных компонентах системы EU-wide TARGET (а именно: TOP в Нидерландах, E-RIX в Швеции и CHAPS Euro в Великобритании) см. в таблицах, относящихся к странам. Данные по TARGET в целом приведены ниже по еврозоне.

⁹ Расчетные данные.

¹⁰ Участники Fedwire на 30 июня 2000 года.

¹¹ Правовая структура Euro 1 базируется на структуре одного обязательства (Single Obligation Structure — SOS), в которой на каждый расчетный день, в любое данное время каждый участник будет иметь только одно платежное обязательство или требование по отношению к сообществу других участников, выступающих как объединенные дебиторы/кредиторы, которое рассчитывается на конец дня. В соответствии с SOS нет двусторонних платежей, требования и обязательства создаются обработкой платежей в системе. Также нет встречных требований в любой форме, замены обязательств или неттинга в результате продолжения урегулирования единичных требований или обязательств участников.

Таблица 10 (продолжение)

	Степень централизации ¹	Ценовая политика ²	Время завершения обработки операций одного дня ³	Количество операций, тыс.	Сумма платежей, млрд долл. США ⁴	Соотношение суммы операций к ВВП (к годовому уровню)
Япония						
FEYCS	D	V ⁴	13.45	9.995	62.389	14.4
BOJ-NET	D	V ⁴	17.00	4.810	302.792	69.7
Нидерланды⁵						
Interpay	C	F	11.30	2.152.500	1.431	3.6
Швеция⁵						
K-RIX	C	F	17.00	343	12.208	50.6
Bank Giro System	C	F	NO	338.000	395	1.6
Швейцария						
SIC	C	F	16.15	141.700	28.805	111.2
DTA/LSV	C	F	9.00	104.600	245	0.9
Великобритания^{5,6}						
CHAPS Sterling	D	F	17.00	19.786	72.336	50.1
BACS	C	F	NO	3.095.405	2.850	2.0
Cheque/credit	D	F	NO	2.103.569	2.322	1.6 ¹⁷
США						
Fedwire	C	F	18.30	102.800	343.382	36.9
CHIPS	C	F	16.30	57.300	297.934	32.0
European Union						
TARGET	D	F	18.00	42.258	240.574	
Euro 1	C	F	16.00	17.646	44.418	

¹ Географический доступ в систему: C (centralised) = централизованный, только один процессинговый центр или D (decentralised) = децентрализованный.

² Стоимость, взимаемая с участников: F = full costs (полная стоимость, включая инвестиции), V = variable costs (переменная стоимость), S (symbolic costs) = (символическая стоимость, ниже переменной стоимости), N (no costs) = отсутствует.

³ Время завершения обработки операций одного дня (NO = no same day transactions — нет операций одного дня).

⁴ Цены установлены по принципу, что институты, которые имеют преимущества от обработки в режиме one-line, должны оплачивать соответствующие издержки.

⁵ Информация о национальных компонентах системы EU-wide TARGET (а именно: TOP в Нидерландах, E-RIX в Швеции и CHAPS Euro в Великобритании) см. в таблицах, относящихся к странам. Данные по TARGET в целом приведены ниже по еврозоне.

⁶ Данные только по межбанковским платежам.

⁷ Исключая Северную Ирландию.

Таблица 11

Рабочие часы выбранной системы межбанковских расчетов крупных денежных переводов¹

(по состоянию на декабрь 1999 года)

Система	Валовая (G — Gross), или чистая (N — net)	Время открытия/закрытия для переводов одного дня ² (местное время)	Окончательный расчет ³ (местное время)	Время завершения приема для платежных инструкций третьих сторон	Время завершения приема платежных поручений международных корреспондентов	Справочно: стандартные часы работы денежного рынка, местное время
Беларусь	G	8.30—19.30	19.30	17.00	na	(8.30—17.30)
Бельгия⁵						
CEC	N	15.01—15.00	15.15	15.00	15.00	(9.00—16.15)
Clearing House	N	8.00—15.00	15.00	-	-	(9.00—16.15)
Канада⁶						
LVTS	N	7.00—18.30	19.30	18.00	18.00	(⁷)
Франция⁵						
PNS ⁸	N	8.00—16.15	8.00—16.15	16.00	16.00	(9.00—17.00)
Германия⁵						
EAF	G/N	7.00—16.00	-	(⁹)	8.00 ¹⁰	(8.30—18.00) ¹¹
Италия⁵						
Япония						
FEYCS	G/N	9.00—13.45	15.00	10.30 ¹⁰	10.30 ¹⁰	(9.00—17.00)
VOJ-NET	G ¹²	9.00—17.00	-	14.00	na	
Нидерланды⁵						
Швеция⁵						
K-RIX	G	7.00—17.00	7.00—17.00	(¹³)	8.00 ¹⁰	(9.00—16.15)
Швейцария						
SIC	G	18.00—16.15 ¹⁴	18.00—16.15	15.00	8.00	(9.00—16.00)
Великобритания⁵						
CHAPS Sterling	G	6.00—17.00	-	16.00	16.00	(7.00—16.00) ¹⁵
США⁶						
Fedwire	G	00.30—18.30	00.30—18.30	18.00	17.00	(8.30—18.30) ¹⁶
CHIPS	N	00.30—16.30	18.00 ¹⁷	16.30	16.30	
European Union						
TARGET	G	7.00—18.00		17.00	na	(7.00—18.00)
Euro 1	GN	7.30—16.00	16.30—16.45	16.00	na	(7.00—18.00)

¹ Некоторые системы не имеют явного отличия между крупными и прочими операциями, используемыми для различных межбанковских переводов, относящихся к соответствующим операциям. Некоторые системы могут также принимать платежные поручения на определенный срок платежа.

² Период задания начальных условий для обеспечения (залог и оценка залога), установление двусторонних лимитов и т.д. начинается в 7.00. Период обмена на платежными сообщениями начинается в 8.00.

³ Для расчетной системы на чистой основе.

⁴ Часы функционирования денежного рынка относятся к периоду времени в котором обычно осуществляются национальные межбанковские операции. Они, соответственно не имеют отношения к определенной межбанковской системе перевода средств.

⁵ Информация о национальных компонентах системы EU-wide TARGET (включая их национальные компоненты, а именно: ELLIPS в Бельгии, TBF во Франции, ELS в Германии, VI-REL в Италии, TOP в Нидерландах, E-RIX в Швеции и CHAPS Euro в Великобритании) показаны ниже под еврозоной.

⁶ Восточное время.

⁷ Нет стандартных часов.

⁸ Предыдущая SNP-система заменена на PNS (Paris Net Settlement) в течение 1999 г.

⁹ Это относится к договоренностям между банками-корреспондентами.

¹⁰ Директива S.W.I.F.T.; на практике может быть позже.

¹¹ Для целей расчетов может быть позже.

¹² Система была разработана для обеспечения участников возможностью постоянного ввода инструкций по переводу средств, расчет по которым происходит немедленно по счетам центрального банка. Voj-Net, однако, также используется для урегулирования обязательств на чистой основе.

¹³ Участники решают между собой, какое время отсечки они будут использовать для различных типов поручений третьих сторон. Крупные платежи могут производиться в любое время в течение дня.

¹⁴ Система открыта для ввода 24 часа ежедневно. Расчетные услуги ограничены указанными часами открытия и закрытия системы. Дата валютирования начинается в 18.00 по местному времени предыдущего бизнес-дня и заканчивается в 16.15 в день платежа. Платежи третьих сторон могут быть введены для расчета в тот же день до 15.00 (cut-off 1) и 16.00 (cut-off 2); только покрытые (от банка к банку) платежи принимаются для расчета тем же днем. С 16.00 до 16.15 операции ограничены обработкой ломбардных кредитов (обеспеченные кредиты от Шведского Национального Банка по штрафной ставке).

¹⁵ Банк Англии осуществляет операции на рынке по необходимости в 9.45, 14.30 и 15.30 и может осуществлять окончательный цикл операций с расчетными банками в 16.20.

¹⁶ Заключение сделок происходит между дилерами в средствах на депозитах в Федеральном резервном банке (то есть федеральные фонды) в 6.30.

¹⁷ Платежи вне CHIPS становятся окончательными по завершении расчета, который обычно происходит между 16.30 и 17.00. Правила разработаны с целью гарантирования того, что расчет произойдет не позже чем в 18.00.

Таблица 12

Особенности выбранных систем расчетов по ценным бумагам

(данные относятся к 1999 г.)

	Тип ¹	Собственник/ управляющий ²	Количество участников		Расчет по денежной составляющей ³	Поставка ⁴
				из них прямые участники		
Беларусь						
Government securities	G,O	SE	48	48	N	N
Corporate securities	E,O	SE,O,B	44	44	N	N
Бельгия						
NBB Clearing	G,O	CB	166	166	G	G
CIK	E,O	B	57	57	G	N
Канада						
SSS ⁴	G,E,O	B,SE,O	78	78	N	G/N
DCS ⁵	G	B,SE,O	61	61	N	G
Франция						
RGV	G,O	B,SE	167	na	G	G
RELIT	G,E,O	B,SE	339	na	N	G
Германия						
Clearstream Banking AG	G,E,O	B,SE,O	322	322	N/G	G
Италия						
Securities Settlement Procedures:						
LDT	G,E,O	CB	279	279	N	N
CAT	G	CB	435	435	(⁶)	G
Monte Titoli	E,O	Monte Titoli	519	-	(⁶)	G
Япония						
JGB registration	G	CB	440	440	G/N	G/N
JGB book-entry	G	CB	377	377	G/N	G/N
Нидерланды						
NECIGEF	G,E,O	SE	69	69	G	G
Швеция						
VPC	G,E,O	B+O	51	51	G/N	G
OM	O	O	57	57	N	N
Швейцария						
SECOM	G,E,O,	B	359	359	G	G
Великобритания						
CGO ⁷	G,O	CB/SE	378	378	N	G
CMO	O	B,SE,O	60	60	N	G
CREST	G,E,O	B,SE,O	22.949	22.949	N	G
Соединенные Штаты						
Fedwire	G	CB	9.936	9.936	G	G
DTC (SDFS) ⁸	E,O	B,SE,O	527	527	N	G

¹ G = government securities (ценные бумаги правительства), E = equity (акции), O = other (другой).

² B = banks (банки), CB = central banks (центральные банки), SE = stock exchange (фондовая биржа), O = other (другой).

³ G = gross (валовой), N = net (чистый).

⁴ Система на основе счетов в Канадском депозитарии ценных бумаг (The Canadian Depository for Securities Limited — CDS).

⁵ Канадский депозитарий ценных бумаг оказывает услуги по клирингу долгов в режиме one-line, который начал функционировать с августа 1994 г.

⁶ Поставки независимы от платежей.

⁷ Расчеты по ценным бумагам Банка Англии (Gilt) мигрировали из CGO в CREST в июле 2000 г.

⁸ Денежные расчеты одного дня.

Таблица 12 (продолжение)

	Поставка	Центральный депозитарий ценных бумаг	Агент по денежным расчетам ⁹	Количество операций, тыс.	Сумма операций, млрд долл. США ¹⁰	Соотношение суммы операций к ВВП, к годовому уровню
Беларусь						
Government securities	T	CB	SE	20.6	0.0015	0.16
Other securities	T	RCSD	SE	na	na	na
Бельгия						
NBB Clearing	T+2+3 ¹¹	NBB	NBB	121	2.270	9.7
CIK	T+3 ¹²	CIK	NBB	242	76	0.3
Канада						
SSS ⁴	up to T+3	CDS	B ¹³	{ 24.400	{ 17,376 ¹⁴	{ 26.7
DCS ⁵	up to T+3	CDS	B ¹⁵			
Франция						
RGV	T to T+100	Euroclear Франция	CB	2.249	30.965	22.9
RELIT	T to T+30 ¹⁶	Euroclear Франция	CB	25.503	5.491	4.1
Германия						
Clearstream Banking AG	T+ 0-40	Clearstream Banking AG	CB	73.158	15.348	7.3
Италия						
Securities Settlement Procedures:						
LDT	T+2/T+3 T+5 ¹⁷	CAT + Monte Titoli	CB	38.553.3 ¹⁸	29.162 ¹⁸	28.3
CAT	T	CAT	(?)	501.4	3.111	3.0
Monte Titoli	T	Monte Titoli	(?)	na ¹⁹	na ¹⁹	na
Япония						
JGB registration	T+3	CBCB	956.0	25,281	5.8	
JGB book-entry	T+3	CB	CB	1,048.8	54,234	12.5
Нидерланды						
NECIGEF	T+3	NECIGEF	CB	2,357	688	1.7
Швеция						
VPC	T+2, T+3 ²⁰	VPC	CB	8,914	10,690	44.3
OM	T+3	CB	58,040	-	-	
Швейцария						
SECOM	T+3	SIS	CB	11,676	2,571	10.4
Великобритания						
CGO	T,T+1	CB	CB	2,062	55,634	37.2
CMO	T	C	B,CB	334	3,782	2.6
CREST	T+1, T+5	na	B,CB	43,237	15,328	10.6
США						
Fedwire	T	CB	CB	13,400	179,500	19.3
DTC (SDFS) ⁸	T+3	DTC	DTC	189,000	94,000	10.1

⁹ Многочисленные расчетные банки с межбанковским расчетом, имеющим место по счетам в центральном банке.

¹⁰ Приведенные к среднегодовому обменному курсу.

¹¹ T+2 — для ценных бумаг казначейства; T+3 — для облигаций.

¹² Продавец несет ответственность за поставку ценных бумаг.

¹³ Один уполномоченный банк.

¹⁴ Данные за 12 месяцев, заканчивая 31 октября 1998 года.

¹⁵ Один уполномоченный банк, другой как в случае для SSS.

¹⁶ Когда обработаны системой "SLAB" (специальные услуги по поставке на основе двусторонних соглашений), поставка происходит в тот же день.

¹⁷ T+2 — для ценных бумаг Правительства; T+3 — для правительственных и корпоративных облигаций; T+5 — для акций, гарантий и конвертируемых облигаций.

¹⁸ Двусторонние балансы.

¹⁹ Данные относятся только к облигациям.

²⁰ Поставка в тот же день и расчет также возможен под специальные условия.

Таблица 13

S.W.I.F.T.: потоки сообщений по отношению к G10 в 1999 году

(число сообщений, в тысячах)

ОТ/В	ВУ	ВЕ	СА	СН	ДЕ	ФР	ГВ	ИТ
ВЕ	na	9.273	264	2.168	2.992	2.830	8.245	1.360
СА	na	274	4.854	500	398	313	1.660	217
СН	na	1.381	427	10.203	5.111	2.668	5.910	1.851
ДЕ	na	2.745	385	4.491	6.989	4.130	11.200	4.198
ФР	na	2.409	334	2.037	4.561	16.805	8.400	3.265
ГВ	na	3.853	1.553	5.239	10.101	6.086	39.077	5.015
ИТ	na	1.190	181	1.702	3.721	3.656	6.347	2.524
JP	na	743	276	956	1.254	750	6.350	470
NL	na	3.197	144	1.555	4.038	1.455	6.139	776
SE	na	681	62	404	1.330	424	3.549	351
US	na	3.537	3.939	7.681	7.448	5.174	20.774	3.739
Сумма G10	na	29.284	12.420	36.938	47.944	44.291	117.652	23.766
Сумма, не входящие в G10	na	8.151	2.451	9.780	26.264	14.349	39.976	10.100
Сумма, все страны	90	37.435	14.872	46.718	74.208	58.640	157.628	33.866

ОТ/В	JP	NL	SE	US	Сумма G10	Сумма. без G10	Все страны
ВУ	na	na	na	na	na	na	60
ВЕ	836	3.409	333	5.081	36.792	9.017	45.809
СА	336	127	58	4.932	13.668	2.861	16.530
СН	940	1.171	290	8.476	38.426	9.833	48.259
ДЕ	1.338	3.262	900	9.767	49.407	24.272	73.679
ФР	925	1.488	339	7.388	47.952	10.811	58.763
ГВ	6.988	3.983	2.274	24.528	108.698	30.067	138.764
ИТ	529	722	206	5.035	25.815	7.648	33.463
JP	5.967	257	109	9.775	26.908	10.216	37.124
NL	336	7.062	293	5.375	30.370	5.970	36.341
SE	134	405	3.048	2.582	12.971	4.695	17.666
US	8.704	3.941	1.628	41.716	108.283	73.701	181.984
Сумма G10	27.032	25.828	9.478	124.656	499.290	189.092	688.382
Сумма, не входящие в G10	11.752	7.161	4.472	75.319	209.776	160.678	370.455
Сумма, все страны	38.784	32.989	13.950	199.975	709.066	349.770	1.058.836

Источник: S.W.I.F.T.

Глоссарий¹

Автоматизированная система межбанковских расчетов (АС МБР)	Часть НПС в Беларуси, включающая совокупность процедур и программно-технических комплексов, позволяющих осуществлять межбанковские расчеты по денежным обязательствам между банками Республики Беларусь
Участники АС МБР	Национальный банк Республики Беларусь, банки и небанковские кредитно-финансовые организации, имеющие лицензию НБ РБ и отвечающие требованиям по доступу в АС МБР. Прямой участник — участник межбанковских расчетов, которому открыт корреспондентский счет в НБ РБ и который имеет прямой доступ в АС МБР. Косвенный участник — участник межбанковских расчетов, не имеющий прямого доступа в АС МБР и осуществляющий расчеты через прямого участника
Белорусская межбанковская система расчетов (система BISS)	Базовая составляющая НПС Беларуси, осуществляющая межбанковские расчеты по срочным и крупным платежам на валовой основе в режиме реального времени
Платежная система «БелКарт»	Система межбанковских безналичных расчетов на основе пластиковых карточек «БелКарт», являющаяся частью НСРПК
Кредитная линия (ликвидности) центрального банка	Постоянная кредитная линия, которой может воспользоваться определенный уполномоченный держатель счета (например, банк) в центральном банке. Такие кредиты обычно имеют форму ссуды (овердрафта) по корреспондентскому счету держателя. Такой кредит может быть обеспечен залогом ценных бумаг (он также известен в некоторых странах Европы как ломбардный кредит) или традиционным методом переучета облигаций
Центральный депозитарий ценных бумаг	Структура (или организация) для хранения ценных бумаг, которая обеспечивает обработку операций с ценными бумагами в безналичной (безбумажной) форме. Депозитарий производит иммобилизацию или дематериализацию физических ценных бумаг (благодаря чему они существуют только в форме электронных записей). В дополнение к обеспечению безопасного хранения Центральный депозитарий ценных бумаг может осуществлять функции сравнения, клиринга и расчетов
Корреспондентский счет в НБ РБ	Счет, открытый в НБ РБ коммерческим банком для совершения межбанковских расчетов через систему BISS или клиринговую систему и для других операций в НБ РБ
Клиринг или процесс клиринга	1. Процесс передачи, сверки и, в некоторых случаях, подтверждения платежных инструкций или инструкций по переводу ценных бумаг, осуществляемые до расчета. Может включать неттинг инструкций и формирование окончательных позиций для расчетов. 2. В НПС РБ под клирингом понимается совокупность процедур, осуществляемых через клиринговую систему, включая процесс передачи, обработки и вычисления (неттинг) итоговых чистых позиций (дебетовых или кредитовых) каждого банка — участника АС МБР для последующего окончательного расчета через систему BISS с отражением результатов по корреспондентским счетам банков в НБ РБ
Клиринговая система	Совокупность процедур, посредством которых банковские и финансовые институты представляют и обмениваются данными и/или документами по переводам денежных средств или ценных бумаг через единый центр (клиринговую палату). В эти процедуры обычно также включают процесс вычисления (неттинг) двусторонних или многосторонних чистых позиций участников с целью последующего расчета на нетто-основе
Клиринговая система в РБ	Одна из составляющих АС МБР, в которой проводятся многосторонние межбанковские расчеты на чистой основе
Поставка против платежа	Связь между системой перевода ценных бумаг и системой перевода денежных средств, которая гарантирует, что поставка произойдет тогда и только тогда, когда произойдет платеж
Окончательный перевод денежных средств	Безотзывный и безусловный перевод, который обеспечивает выполнение денежных обязательств по переводу
Окончателность межбанковского расчета в АС МБР	В Беларуси межбанковский расчет считается окончательным и аннулированию не подлежит после списания денежных средств с корреспондентского счета банка-отправителя и зачисления на корреспондентский счет банка-получателя в НБ РБ
Внутрибанковские расчеты	Расчеты в рамках одного коммерческого банка между его клиентами, а также расчеты между филиалами одного банка
Безотзывный перевод денежных средств	Перевод, который не может быть отозван банком-отправителем
Многосторонняя чистая расчетная позиция	Сумма всех денежных переводов, полученная участником системы расчетов на чистой основе в течение определенного периода времени, уменьшенная на сумму переводов, отправленных участником всем другим участникам. Если сумма положительная, участник имеет многостороннюю чистую кредитовую позицию; если сумма отрицательная, участник имеет многостороннюю чистую дебетовую позицию
Национальная система расчетов на основе пластиковых карточек (НСРПК)	Совокупность правил, институтов, платежных инструментов, систем технических и программных средств, используемых для эмиссии и организации расчетов с применением банковских пластиковых карточек

¹ Прим. переводчика: в этом разделе приведены определения в той последовательности, которая дана в оригинальном тексте книги.

Неттинг	Согласованный взаимозачет позиций или обязательств торговых партнеров или участников. Неттинг уменьшает большое число отдельных позиций или обязательств до меньшего числа позиций или обязательств. Неттинг может приобретать несколько форм, которые имеют различные степени правовых последствий в случае дефолта одной из сторон
Технический оператор АС МБР	Белорусский межбанковский расчетный центр — предприятие НБ РБ, эксплуатирующее автоматизированные программно-технические комплексы, обеспечивающие прием-передачу и обработку информации при помощи телекоммуникационных сетей с целью проведения межбанковских расчетов
Платеж	Перевод плательщиком денежного обязательства на участника, приемлемого для получателя платежа. Обычно денежные активы принимают форму банкнот или депозита в финансовом институте или центральном банке
Платежный инструмент	Любой инструмент, дающий возможность держателю/пользователю произвести перевод денежных средств
Платежная система	Представляет собой набор инструментов, банковских процедур и обычно межбанковских систем перевода денежных средств, которые обеспечивают денежное обращение
Платеж против платежа	Механизм расчетов в расчетной системе по операциям с иностранной валютой, который гарантирует, что окончательный перевод одной валюты произойдет тогда и только тогда, когда окончательный перевод другой валюты или валют будет иметь место
Механизм очереди	Организационная мера по управлению риском, посредством которой поручение на перевод задерживается в ожидании инициатором или системой до тех пор, пока достаточное покрытие под платеж или под лимиты, установленные против плательщика, не станет доступным на клиринговом счете инициатора. В некоторых случаях, обеспечение может включать неиспользованные кредиты или залог
Расчет	Действия по завершению платежа, в результате которых денежные обязательства между двумя или большим количеством сторон становятся выполненными
Перевод	<p>В операционном смысле отправка (или перемещение) денежных средств, ценных бумаг или имущественных прав, относящихся к денежным средствам или ценным бумагам, от одной стороны к другой посредством:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) переноса имеющих физическую форму инструментов или денег; 2) бухгалтерских записей в системе учета финансового посредника; 3) бухгалтерских записей, которые обрабатываются через систему переводов денежных средств или ценных бумаг. <p>Действие по переводу влияет на юридические права отправителя, получателя и, возможно, третьих сторон, в отношении сумм денег, ценных бумаг или других финансовых инструментов, которые лежат в основе перевода</p>

Послесловие

Основным разработчиком проекта данной книги со стороны Национального банка Республики Беларусь является Департамент платежной системы и информатизации.

Отдельные разделы книги подготовлены департаментами монетарного регулирования, ценных бумаг, по работе с ценностями. Руководство проектом и общая редакция материалов осуществлена заместителем директора Департамента платежной системы и информатизации И.А. Пищиком.

Банкаўскі 2001 Вестнік

БАНКОВСКИЙ ВЕСТНИК ♦ BANK BULLETIN MAGAZINE

*Информационно-аналитический и научно-практический журнал
Национального банка Республики Беларусь*

№ 31 (180). Издаётся с апреля 1992 года

Номер подготовлен

Управлением информации
Национального банка Республики Беларусь
совместно с Департаментом
платежной системы и информатизации

Главный редактор

А. Ф. Дроздов

Оформление и обложка:

А. В. Бельский
Верстка:
издательский центр
Национального банка

Адрес редакции:

220008, г. Минск, просп. Ф. Скорины, 20
Тел.: (017) 219-23-85, 219-23-87
Тел./факс 227-17-01
e-mail: bv@nbrb.belpak.minsk.by

Отпечатано

в типографии ОАО "Транстэкс"
220034, г. Минск, ул. Чапаева, 5

Заказ № 722

Подписано в печать 12.11.2001

Формат 60x84 1/8

Офсетная печать

Усл. печ. л. 6,5.

Тираж 1430 экз.

Журнал зарегистрирован
в Государственном комитете по печати
Республики Беларусь 01.07.1996
Свидетельство о регистрации № 586

Перепечатка материалов —
согласно Закону Республики Беларусь
"Об авторском праве и смежных правах"

Подписной индекс 74829

**Учредитель —
Национальный банк
Республики Беларусь**

© Банковский вестник, 2001

Информационно-аналитический выпуск за 1 — 30 ноября выйдет под № 33 (182).