

---

**Алексей МАСЛОВ**

---

В 2020 году Россия председательствует в БРИКС. Среди приоритетов председательства в БРИКС в области финансов необходимо отметить содействие наращиванию потенциала Нового банка развития и интеграции платежных систем стран БРИКС. Есть ли необходимость в единой платежной системе BRICS Pay и едином электронном кошельке BRICS Pay? Почему аналог CLS для БРИКС — наиболее реалистичная перспектива? Почему сейчас появился шанс на реализацию проекта по включению российского рубля в состав валют, используемых в CLS?

## Создание аналога CLS для БРИКС как реальная перспектива включения рубля в число мировых валют

### Есть ли необходимость в единой платежной системе BRICS Pay?

Время от времени появляются сообщения, что в рамках БРИКС будет создана единая платежная система с рабочим названием BRICS Pay. Разговоры об этом идут уже 2–3 года. Сначала речь шла о возможной интеграции существующих в странах БРИКС карточных (розничных) локальных (национальных) платежных систем. В 2019 г. стало очевидным, что такой проект маловероятен. В России, Китае, Индии и Бразилии существующие системы хорошо развиты, и этот проект не вписывается в их стратегии.

Лет 15–20 назад ситуация с платежными системами в мире казалась простой и предсказуемой. Ведущие международные розничные платежные системы (карточные системы и системы денежных переводов без открытия счета) продолжали быстрое развитие, и становилось очевидным, что они выигрывают у локальных и региональных систем. Причины заключались в том опыте, который уже накопили эти платежные системы, и возможности использовать этот опыт в развивающихся странах.



**Алексей МАСЛОВ,**  
*сопредседатель комитета по платежным системам Ассоциации банков России, председатель группы пользователей SWIFT в России*

## Создание аналога CLS для БРИКС как реальная перспектива включения рубля в число мировых валют

Необходимо отметить, что современные ведущие международные платежные системы (МПС, всего семь систем — пять из США (Visa, MasterCard, Diners Club, Discover, American Express), одна из Японии (JCB) и одна из Китая (UnionPay)) также начинали свой бизнес на рынке только одной страны.

В 2002 г. была создана национальная платежная система Китая China UnionPay. Инициаторами создания выступили Госсовет КНР и Народный банк Китая. Ее акционерами являются более 200 финансовых институтов, крупнейшему акционеру принадлежит не более 6% акций. Используя мощнейший экономический и демографический потенциал, а также покупательскую активность населения и сложившиеся на тот момент условия в КНР, система очень быстро развивалась, и уже к 2010 г., по данным исследовательской компании Retail Banking Research, China UnionPay обогнала Visa и стала крупнейшей в мире карточной платежной системой по количеству эмитированных карт. Такое стремительное развитие оказало влияние на планы многих регуляторов и ведущих финансовых институтов.

В 2011 г. в Бразилии возникла ассоциация Elo, фактически принадлежащая трем банкам (Banco do Brasil, Bradesco, Caixa). В 2012 г. была создана система RuPay в Индии, в 2014 г. — Национальная система платежных карт (НСПК) в России. С учетом того, что карты «Мир» принимаются в Республике Армения, Южной Осетии, Беларуси, Кыргызстане, Казахстане и Турции, платежную систему «Мир» корректнее называть региональной и имеющей реальные перспективы стать международной ПС по примеру China UnionPay, а вовсе не локальной (национальной).

Таким образом, с 2002 по 2016 гг. было создано несколько национальных платежных систем в крупнейших странах. У каждой страны были на это свои причины, но основная из них кроется в элементарном стремлении создать экономически обоснованную модель платежной системы страны.

У локальных и региональных платежных систем стран БРИКС в последние годы появилась определенная гибкость и возможность лучше адаптироваться к местным условиям. В конечном счете им удается эффективно конкурировать за счет более гибких тарифов.

Рассмотрим как пример Индию. Благодаря усилиям Национального резервного банка более 75% объема транзакций в стране осуществляются в электронном формате, включая как валовые, так и розничные платежи. Из них 98% приходятся на RTGS (крупные платежи), 2% — на розничные платежи. Индия вошла в первую

Платежную систему «Мир» корректнее называть региональной и имеющей реальные перспективы стать международной ПС по примеру China UnionPay, а вовсе не локальной (национальной).

---

## Алексей МАСЛОВ

---

тройку стран мира по частоте использования мобильного и интернет-банкинга. Платежный рынок Индии в последние годы отличается появлением новых форм дистанционного обслуживания через национальную инфраструктуру идентификации Aadhaar.

Национальная платежная система RuPay была запущена в 2012 г. Национальной платежной корпорацией Индии (NPCI), продвигаемой Резервным банком Индии (RBI) и Индийской ассоциацией банков (IBA). Первоначально работая в качестве НКО, RuPay ориентировалась на потенциальных клиентов из сельских и полугородских районов Индии, а это значительная часть населения страны. В перспективе система будет иметь гораздо более широкий охват, чем МПС, которые всегда использовались для расчетов по картам.

Учитывая, что Индия занимает второе место в мире после Китая по численности населения (в 2019 г. в стране насчитывалось свыше 1,3 млрд жителей), можно ожидать, что со временем на этом рынке будет обращаться сопоставимое количество карт. Какая-то часть из них будет выпущена в рамках кобейджинга с МПС, какая-то — в виде локальных карточных продуктов. Так или иначе, RuPay вполне сможет конкурировать по масштабам и потенциалу с любым международным игроком.

В настоящее время МПС, которые становятся все более гибкими и инновационными, могут создавать альянсы и сотрудничать с локальными платежными системами.

Например, недавно в Индии началась эмиссия карт JCB–RuPay, работающих как карты локальной платежной системы RuPay в банкоматах и POS-терминалах на территории Индии, а за пределами страны — как карты JCB в глобальной эквайринговой сети JCB, которая включает в себя порядка 30 млн ТСП, и в глобальной сети банкоматов, принимающих карты JCB.

Аналогично ситуация развивалась и в России, и в Китае, и в Бразилии. В России выпускаются карты «Мир–JCB», «Мир–Maestro» или «Мир–UPI», в Китае — карты UPI–JCB, в Бразилии — карты ELO–Discover. Международные транзакции по таким кобейджинговым картам идут через МПС, но количество таких операций, как правило, составляет менее 1% от общего количества платежей по данным продуктам.

С учетом этого можно утверждать, что в интеграции платежных систем сегодня нет необходимости: клиент и так может получить карту для международных операций в рамках кобейджингового проекта.

---

В интеграции платежных систем сегодня нет необходимости: клиент и так может получить карту для международных операций в рамках кобейджингового проекта.

## Создание аналога CLS для БРИКС как реальная перспектива включения рубля в число мировых валют

### Каковы перспективы электронного кошелька BRICS Pay?

В 2019 г. стало понятно, что единого шлюза или интеграции карточных платежных систем БРИКС создано не будет, и предложения в этой области стали меняться. С учетом задачи BRICS Pay — сделать так, чтобы национальные платежные системы стран БРИКС, ШОС и ЕАЭС взаимодействовали и транзакции шли не через США, — предлагалось в рамках новой платежной системы создать электронный кошелек, куда будут загружены приложения Alipay, M-Pesa, RuPay, ArCa, ЭЛКАРТ (национальная платежная система Кыргызской Республики) и UZCARD<sup>1</sup>. Потребитель может платить одним кошельком в любой стране, чья платежная система в нем представлена.

Единый онлайн-кошелек предлагается запустить в качестве пилотного проекта в Африке. Итак, на повестке дня разработка BRICS Pay — онлайн-кошелька, в котором будет происходить привязка дебетовых или кредитных карт. Проект не подразумевает замену или дублирование национальных платежных систем.

Первоначально интеграцию платежных систем планируется осуществить в рамках создания общей платформы для розничных платежей и переводов в странах БРИКС. На практике это будет реализовано в виде установленного на смартфон приложения, где можно будет оплатить покупку в любой стране БРИКС вне зависимости от валюты счета покупателя. Такой пилотный проект стартовал в ЮАР в начале апреля.

Пока по проекту больше вопросов, чем ответов. Очевидно, что НСПК в нем не участвует и не проявляет никакого интереса. Тогда какая реальная польза от него самим держателям карт?

### Аналог CLS для БРИКС – наиболее реалистичная перспектива?

Полагаем, России и крупнейшим российским банкам в 2020 г. нужно сфокусироваться на создании международной платежной системы для обеспечения валютных сделок и создать аналог платежной системы CLS (Continuous Linked Settlement), обслуживающей международные конверсионные валютные операции, для БРИКС.

Forex представляет собой самый глобальный и ликвидный класс активов в мире. Расчетный риск является наиболее высоким риском,

На повестке дня разработка BRICS Pay – онлайн-кошелька, в котором будет происходить привязка дебетовых или кредитных карт. Проект не подразумевает замену или дублирование национальных платежных систем.

<sup>1</sup> В частности, такая идея была озвучена Алексеем Казарцевым – участником Группы по финансовым услугам Делового совета БРИКС, советником Финансово-Бизнес-Ассоциации ЕвроАзиатского Сотрудничества, в ходе ПЛАС-Форума СНГ «Финтех без границ. Цифровая Евразия» (Минск, ноябрь 2019 г.).

---

## Алексей МАСЛОВ

---

с которым сталкивается индустрия Forex, что непосредственно привело к созданию в 2002 г. платформы непрерывных взаимосвязанных расчетов CLS.

Схема «платеж против платежа» (PvP) позволяет банкам — членам CLS торговать иностранной валютой, не принимая на себя связанный с этим процессом расчетный риск.

Напомним, что CLS — мультивалютная платежная система конверсионных валютных операций, созданная ведущими дилерами валютного рынка («Большой двадцаткой» — группой крупнейших коммерческих банков из восьми стран) в 1997 г., представляет собой холдинг с одним расчетным банком — CLS Bank. В 1999 г. CLS Bank получил от американских властей лицензию, которая позволила ему проводить операции на валютном рынке. С ноября 2002 г. акционерами CLS Bank стали 67 крупных финансовых институтов из 17 стран. Центральные банки многих стран активно поддержали инициативу создания подобного банка для международных расчетов. В поддержку выступили также Европейский центральный банк и Банк международных расчетов. Банк является американским кредитным учреждением с особым статусом и находится под совместным наблюдением ФРС и центральных банков других стран.

Особенность расчетов через CLS в том, что, в отличие от традиционной схемы межбанковских корреспондентских отношений, в которой контрагенты переводят друг другу проданные валюты через свои банки-корреспонденты, в CLS контрагенты осуществляют расчеты через счета специализированного расчетного учреждения по конверсионным операциям — CLS Bank.

Действуя по принципу PvP, CLS Bank выплачивает купленную валюту только в случае получения проданной валюты. Данный механизм практически полностью устраняет риск потери основной суммы сделки.

Пока среди акционеров CLS нет российских банков и сроки присоединения рубля к системе CLS неизвестны.

Почти шесть лет назад, 22 сентября 2014 г., система CLS отложила включение российского рубля в список валют системы, запланированное на ноябрь того года. Сейчас наступило время продолжить этот проект и довести его до успешного завершения.

### Проект, к которому предстоит вернуться

Напомним, что действующее законодательство РФ не устанавливает ограничений конвертируемости рубля как по текущим (в т.ч. внешнеторговым) операциям, так и по операциям движения капитала.

---

В 2020 г. России и российским банкам целесообразно сфокусироваться на создании международной платежной системы для обеспечения валютных сделок и создать аналог платежной системы CLS для БРИКС.

---

## Создание аналога CLS для БРИКС как реальная перспектива включения рубля в число мировых валют

---

В то же время для расширения расчетов в рублях со стороны нерезидентов требуется стремление совершать торговые и финансовые сделки в рублях и формировать рублевые сбережения, что невозможно без наличия ликвидного рынка рубля как достаточно развитого сегмента мирового валютного рынка, который в настоящее время не сформировался.

Банк России на протяжении последних 10 лет предпринимал шаги для расширения использования российского рубля в качестве средства платежа на международных финансовых рынках. В конце 2011 г. Банк России заключил соглашение с CLS Bank с целью включить рубль в число расчетных валют системы. В 2012 г. Банк России реализовал два из четырех этапов включения российского рубля в систему CLS: первый этап — обучающий, второй — изучение платежной системы Банка России на предмет соответствия критериям CLS Bank, ее оценка с точки зрения быстродействия, надежности и функциональности.

Для реализации второго этапа были созданы совместный комитет Банка России и CLS Bank и совместные рабочие группы по управлению ликвидностью, по операционной деятельности, а также по ИТ.

В итоге было предложено продлить регламент системы БЭСП на два часа — момент, к которому мы еще вернемся. Другим важным начинанием стало предложение по реализации в платежной системе Банка России инструмента межбанковского перевода, который соответствовал бы международным стандартам и требованиям системы CLS.

Стратегия развития национальной платежной системы была одобрена Советом директоров Банка России. Один из пунктов стратегии — «участие в реализации мероприятий по созданию международного финансового центра в Российской Федерации в части формирования платежной инфраструктуры, а также деятельности по включению российского рубля в число расчетных валют системы Continuous Linked Settlement».

Затем было принято Указание № 3079-У<sup>1</sup>, которое обеспечивает дальнейшее развитие сервисов платежной системы Банка России в направлениях, обозначенных Концепцией создания международного финансового центра в Российской Федерации, одобренной Правительством РФ.

Указанием № 3079-У введены нормы, обеспечивающие осуществление перевода между российскими и иностранными кредитными организациями в российских рублях через платежную систему Банка

---

Сейчас появляется шанс на успешное завершение проекта по включению рубля в число расчетных валют, которые используются в системе CLS.

---

<sup>1</sup> Указание Банка России от 25.10.2013 № 3079-У «О внесении изменений в Положение Банка России от 29 июня 2012 года № 384-П "О платежной системе Банка России"».

---

## Алексей МАСЛОВ

---

России. В частности, предусмотрена возможность присвоения иностранной кредитной организации БИК согласно Справочнику БИК России и привлечения сторонних организаций в качестве операторов услуг платежной инфраструктуры.

С 30 июня 2014 г. появилось поручение банка (ED107), реквизитный состав которого совместим с финансовыми сообщениями SWIFT (MT202), что позволяло обеспечить сквозную обработку платежей при переводах через систему БЭСП между CLS Bank и кредитными организациями, участвующими в CLS. В ноябре 2013 г. Банк России проверил взаимодействие российских кредитных организаций с CLS.

Данный проект перестал развиваться в 2014 г. Но именно сейчас появляется шанс на его успешное завершение.

### Почему необходимо продолжать работу по включению рубля в систему CLS

Сторонники такого включения отмечают, что именно присоединение к этой системе расширит сферу конвертируемости рубля. Такие валюты, как венгерский форинт, израильский шекель и мексиканский песо, уже включены в систему CLS (всего в ней сейчас 18 валют). Присоединение к CLS должно активизировать международные операции в рублях. Крупнейшие российские банки уже сейчас могут прорабатывать вопрос подключения к CLS.

Несмотря на то что за крупнейшими универсальными международными организациями сохраняются доминирующие позиции в международной финансовой системе, наблюдаются значительные изменения, связанные со становлением новых институтов и механизмов глобального финансово-экономического сотрудничества. К таким институтам относятся организации в сфере финансирования развития, в частности Новый банк развития (НБР) и Евразийский банк развития (ЕАБР), Межгосударственный банк.

Аналог CLS для расчетов между странами СНГ может быть создан на базе Межгосударственного банка, а для расчетов между странами БРИКС лучше создавать совершенно новую организацию. Пример создания НСПК показывает, что сложнейшие платежные системы могут быть выстроены в кратчайшие сроки.

### Новые трансграничные и мультивалютные платежные системы

Трансграничные и мультивалютные платежные системы обладают потенциалом для быстрого, более дешевого и прозрачного осуществления трансграничных платежей. Как правило, трансграничные

## Создание аналога CLS для БРИКС как реальная перспектива включения рубля в число мировых валют

платежи медленнее, дороже и менее прозрачны, чем внутренние. Есть несколько способов повышения эффективности трансграничных платежей. Один из них — оптимизация цепочек банков-корреспондентов. Другой способ заключается в замене платежных цепочек или их частей специализированными трансграничными или мультивалютными платежными системами.

Такие системы относительно редки. Одна из причин — сложности в их создании, например связанные с трансграничным управлением вопросами коллизионного права и соблюдением многочисленных режимов борьбы с отмыванием денег. Некоторые вопросы, такие как конвертация иностранной валюты и управление ликвидностью в иностранной валюте, являются уникальными для трансграничных или кроссвалютных систем.

Ряд новых систем находятся в стадии разработки и, вероятно, будут введены в эксплуатацию в ближайшие несколько лет. В то время как ранее системы были в основном сосредоточены на оптовых платежах, новые проекты нередко нацелены на розничные потоки. Обзор сайтов центральных банков и промышленных предприятий свидетельствует о том, что в настоящее время в мире существует около 20 систем, предлагающих трансграничные кроссвалютные или мультивалютные услуги.

Данные системы подразделяются на три широкие категории:

- офшорные системы;
- трансграничные системы с единой валютой;
- мультивалютные трансграничные системы.

### Офшорные системы

Офшорная система обрабатывает платежи, номинированные в валюте, отличной от валюты юрисдикции. Как правило, эти системы создаются путем добавления валюты в новые или существующие системы или повторного использования той же технической инфраструктуры для новой отдельной системы, которая затем работает с иностранной валютой. Офшорные системы имеют потенциальные преимущества: возможность производить платежи в иностранной валюте в течение местных рабочих часов и возможность сэкономить на ликвидности в иностранной валюте до их урегулирования.

### Трансграничные системы с единой валютой

Есть две модели трансграничных систем с единой валютой: одна предполагает предоставление некоторого уровня удаленного доступа к общей системе, а другая — трансграничное взаимодействие систем.

Аналог CLS для расчетов между странами СНГ может быть создан на базе Межгосударственного банка, а для расчетов между странами БРИКС лучше создавать совершенно новую организацию.



---

## Алексей МАСЛОВ

---

Швейцария использует обе модели. Отечественная система позволяет квалифицированным банкам иностранного происхождения участвовать через удаленный доступ — то есть иностранному банку необязательно иметь физическое присутствие в Швейцарии через филиал или дочернее предприятие. Эта настройка позволяет осуществлять трансграничные платежи в швейцарских франках. Например, участник, находящийся в Лондоне, может переводить CHF участникам во Франкфурте или Базеле непосредственно через SIC (Swiss Interbank Clearing). Однако эта форма удаленного доступа к системе является уникальной.

Все трансграничные платежи в евро в Швейцарию и из Швейцарии направляются через швейцарский клиринговый банк евро во Франкфурте, который действует в качестве связующего звена между системами (SECB). Для банков Швейцарии платежи в евро в течение последних нескольких лет составляли около 7% от стоимости платежей в швейцарских франках.

Страны Сообщества развития Юга Африки дают еще один вариант того, как можно настроить трансграничную систему единой валюты с помощью удаленного доступа<sup>1</sup>.

### Мультивалютные трансграничные системы

Примерами таких систем являются Directo a Mexico и проект ARPS в Персидском заливе.

Система Directo a Mexico связывает автоматизированный расчетный центр Федеральной резервной системы (FedACH) с мексиканской системой RTGS (SPEI).

Система ARPS планируется к запуску в 2020 г. Эта система будет управляться наднациональным органом — дочерней организацией арабского валютного фонда — и будет расположена в Объединенных Арабских Эмиратах. Региональные центральные банки и квалифицированные коммерческие банки смогут иметь мультивалютные счета, в том числе в долларах США, евро и арабских валютах<sup>2</sup>.

### Международная система CIPS

В долгосрочной перспективе одной из главных платформ региональных расчетов может стать новая трансграничная межбанковская платежная система CIPS (China Interbank Payments System), которая предоставляет финансовым учреждениям клиринговые и платежные

В долгосрочной перспективе одной из главных платформ региональных расчетов может стать новая трансграничная межбанковская платежная система CIPS. Присоединение к ней ряда российских банков может стать важным шагом в развитии инструментов расчетов.

---

<sup>1</sup> [sadc.int/about-sadc/](http://sadc.int/about-sadc/).

<sup>2</sup> См. также: [cma.se/news/201.html](http://cma.se/news/201.html); [frbservices.org/resources/financial-services/ach/faq/directo-a-mexico.html](http://frbservices.org/resources/financial-services/ach/faq/directo-a-mexico.html).

---

## Создание аналога CLS для БРИКС как реальная перспектива включения рубля в число мировых валют

---

услуги по трансграничным и офшорным расчетам в юанях, а также поддерживает внутренние платежи в юанях. Присоединение ряда российских банков к CIPS может стать важным шагом в развитии инструментов расчетов. Система соответствует принципам инфраструктуры финансового рынка и другим международным нормативным требованиям.

Поскольку юань становится второй крупнейшей трансграничной платежной валютой в Китае и четвертой наиболее используемой платежной валютой в мире, крайне важно построить инфраструктуру для поддержки развития бизнеса в юанях.

В первую группу прямых участников CIPS вошли 19 коммерческих банков Китая и 176 косвенных участников из более чем 50 стран на всех континентах. Пока нет ни одного прямого участника из России. Резкое увеличение числа прямых и косвенных участников CIPS после 2016 г. объясняется рядом факторов, наиболее важным из которых является подписание в марте 2016 г. Меморандума о взаимопонимании между CIPS Corp и SWIFT. В этом документе изложен стратегический план сотрудничества, который предусматривает подключение CIPS к сообществу глобальных пользователей SWIFT. Создание CIPS является еще одним техническим «мостиком», связывающим китайский финансовый рынок с финансовыми рынками других стран, с учетом того, что создание абсолютно обособленных национальных платежных систем на данный момент невозможно.

В перспективе ведущим российским банкам совместно с Банком России стоит проработать вопрос о запуске в России аналога CIPS для расчетов в рублях. Подключение к Системе передачи финансовых сообщений (СПФС) служит лишь подготовительным этапом для этого проекта, так как СПФС — российская межбанковская система передачи финансовой информации, функционирующая на базе информационно-телекоммуникационной системы Банка России, а не платежная система. 