

УЧРЕЖДЕНИЕ ОБРАЗОВАНИЯ
«БЕЛОРУССКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ
УНИВЕРСИТЕТ»

УДК 336.717 (476)

ПИЩИК ИВАН АЛЕКСЕЕВИЧ

**ПЛАТЕЖНАЯ СИСТЕМА БЕЛАРУСИ:
СОЗДАНИЕ, СОВРЕМЕННОЕ СОСТОЯНИЕ,
ПУТИ РАЗВИТИЯ**

08.00.10 — финансы, денежное обращение и кредит

АВТОРЕФЕРАТ
диссертации на соискание ученой степени
кандидата экономических наук

Минск – 2005

Работа выполнена в УО «Белорусский государственный экономический университет».

- Научный консультант — кандидат экономических наук, профессор Ткачук С.С., кафедра денежного обращения, кредита и фондового рынка, БГЭУ
- Официальные оппоненты. — доктор экономических наук, профессор Богданкевич С.А.
кандидат экономических наук, доцент Курлыпо А.М., заместитель Министра финансов Республики Беларусь
- Оппонирующая организация — ГНУ «Научно-исследовательский экономический институт Министерства экономики Республики Беларусь»

Защита состоится 2 марта 2005 г. в 14.15 часов на заседании совета по защите диссертаций Д.02.07.01 при УО «Белорусский государственный экономический университет» по адресу: 220070, Минск, просп. Партизанский, 26, ауд. 407 (1-й учеб. корп.), тел. 209-79-56.

С диссертацией можно ознакомиться в библиотеке УО «Белорусский государственный экономический университет».

Автореферат разослан 31 января 2005 года.

Ученый секретарь совета по защите диссертаций,

директор экономических наук, профессор



П.Я. Папко: кая

ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

Актуальность темы диссертации. Стабильно функционирующая платежная система является основой для проведения эффективной денежно-кредитной политики государства.

Глобализация экономики и расширение экономических связей ставят проблему включения национальных банков в мировые финансовые потоки и, как следствие, требуют формирования в каждом государстве платежной системы, соответствующей унифицированным стандартам.

Переход Республики Беларусь к рыночной модели хозяйствования, создание в 1992 г. собственной денежной системы, формирование двухуровневой банковской системы, прекращение функционирования системы учета межфилиальных оборотов Госбанка СССР потребовали принятия неотложных мер по созданию адекватной платежной системы государства.

В основу создания и дальнейшей модернизации платежной системы были положены следующие требования: осуществление межбанковских расчетов по крупным и срочным платежам на валовой основе в режиме реального времени; сокращение сроков документооборота; повышение сохранности и защищенности информации по платежам на всех стадиях ее обработки; эффективное управление банками ликвидностью за счет получения ими информации о состоянии корреспондентских счетов в режиме реального времени; безотзывность платежного сообщения и окончательность межбанковского расчета; дематериализация безналичного платежного оборота.

Платежная система, созданная к 1998 г., в целом удовлетворяет потребностям банков, субъектов хозяйствования и бюджета в проведении расчетов, способствует эффективной реализации денежно-кредитной политики Республики Беларусь. Однако существует ряд нерешенных проблем, среди которых неотработанность нормативно-правовой базы; уточнение места и роли Национального банка; несовершенство процедур и механизмов ограничения рисков; развитие системы валовых расчетов в режиме реального времени (BISS) и клиринговой системы; надзор за платежной системой; развитие системы розничных платежей; платежный кризис; создание платежной системы Союзного государства Беларуси и России.

Научными исследованиями в области платежной системы занимались в основном западные ученые Брюс Д. Саммерс, Ганс Д. Бломштейн, Поль Ван ден Берг, Джефри К. Маркуорт, Радж Бхал, Акинари Харии, Джон М. Вил, Юрген К. Пингитцер, Роберт В. Брайс, Дж. Эндрю Спиндлер, Израэль Сендрович, Гарри Лейнонен, Джеймс Ф. Дингле, Жан-Марк Дестресс, Сэм М. Дицион и др. Ими разработаны теоретические основы устройства платежных систем в условиях развитой рыночной экономики, структуры управления и контроля за платежными системами, взаимосвязи между функционированием платежной системы и денежно-кредитной политикой.

Изучение проблем платежной системы на постсоветском пространстве находится на начальной стадии и представлено в основном работами российских авторов С.В. Анурсевым, А.С. Обаевой, М.П. Березиной, В.И. Букаго, Ю.С. Крупно-

вым, С.В. Галицкой, Н.М. Кочетковой, М.Г. Камынкиной, А.К. Капустиным, А.М. Косым, Л.А. Позняковой, Н. Петраковым, Г. Шагаловым, В. Солововым, Н.В. Смородинской, В.М. Усоскиным, В. Федоровым, А.В. Шамраевым и др. Среди белорусских ученых и практиков — Г.И. Кравцова, Г.С. Кузьменко, О.А. Богданкевич, О.В. Купчинова, П.В. Каллаур, В.И. Тарасов, В.В. Жуков, М.М. Ковалев, Б.В. Прокопов, А.П. Левкович и другие, труды которых посвящены теоретическим аспектам безналичного денежного оборота и его организации в Республике Беларусь, концептуальным подходам к развитию системы межбанковских расчетов, отдельным проблемам внедрения электронных платежных инструментов.

Вместе с тем в научной литературе отсутствует комплексное исследование платежной системы, посвященное теоретическим основам, включающим уточнение понятийного аппарата, места и роли платежной системы в экономике, структуру и общие принципы организации, правовые аспекты; основным мировым тенденциям развития платежных систем; анализу процесса создания и функционирования платежной системы Республики Беларусь; соответствию мировым стандартам; направлениям развития системы розничных платежей и системы межбанковских расчетов; выработке путей построения платежной системы Союзного государства.

Недостаточная разработанность проблем развития платежной системы в Республике Беларусь определяет актуальность выбранной темы диссертации, постановку ее цели и основных задач.

Связь работы с крупными научными программами, темами. Исследование проводилось в рамках создания платежной системы Республики Беларусь; разработки Концепции развития национальной платежной системы Республики Беларусь, утвержденной постановлением Правления Национального банка Республики Беларусь от 30.03.1999 г. № 05.5; Программы поэтапного внедрения системы безналичных расчетов с использованием банковских пластиковых карточек на территории Республики Беларусь, утвержденной Постановлением Совета Министров Республики Беларусь и Национального банка Республики Беларусь от 31.01.2000 г. № 126/3; Республиканской целевой программы преодоления платежного кризиса, одобренной Президентом Республики Беларусь от 17.04.1997 г. № 09-124-332; Концепции развития банковской системы Республики Беларусь на 2001—2010 гг., одобренной Указом Президента Республики Беларусь от 28.05.2002 г. № 274; Концепции развития национальной платежной системы Республики Беларусь до 2010 г. с учетом мировых тенденций, утвержденной постановлением Правления Национального банка Республики Беларусь от 26.05.2004 г. № 84.

Цель и задачи исследования. Цель диссертационной работы состоит в комплексном исследовании, разработке научно обоснованных концептуальных основ и практических рекомендаций развития платежной системы Республики Беларусь.

Для достижения цели поставлены следующие задачи:

- исследовать теоретические основы создания и функционирования платежной системы, включающие уточнение ее понятийного аппарата;

- обобщить мировой опыт создания и функционирования платежных систем, выявить основные тенденции их развития;
- изучить виды рисков в платежной системе, а также определить способы их минимизации;
- выделить этапы формирования и оценить современное состояние платежной системы Республики Беларусь;
- проанализировать состояние нормативной правовой базы платежной системы Беларуси и выработать предложения по ее совершенствованию;
- исследовать проблему неплатежей и наметить пути ее решения;
- проанализировать состояние системы розничных платежей и определить направления ее развития;
- провести оценку соответствия платежной системы Беларуси Ключевым принципам для системно значимых платежных систем, разработанным Банком международных расчетов (далее — Ключевые принципы), и подготовить мероприятия по достижению полного соответствия этим принципам;
- сформулировать практические рекомендации по совершенствованию системы межбанковских расчетов;
- выработать методологические подходы к созданию интегрированной платежной системы Союза Беларуси и России.

Объект и предмет исследования. Объектом исследования являются платежная система и мировые тенденции ее формирования, функционирования. Предмет — основные компоненты платежной системы Республики Беларусь: нормативная правовая база, участники, платежные инструменты, система межбанковских расчетов.

Методология и методы исследования. Теоретическую основу исследования образуют труды отечественных и зарубежных ученых и практиков в области платежной системы.

Методологическую основу составляют общенаучные методы познания, диалектический подход к пониманию и анализу важнейших составляющих платежной системы, системный подход, функциональный анализ, методы экономической статистики, классификации, наблюдения, сравнения и др.

В качестве информационной базы использованы аналитические материалы Банка международных расчетов (БМР), Международного валютного фонда, Европейского центрального банка; нормативные правовые акты Республики Беларусь, регулирующие расчетно-платежные отношения; материалы Национального банка Республики Беларусь, Министерства статистики и анализа Республики Беларусь, Министерства финансов Республики Беларусь и др.

Научная новизна и значимость результатов. Научная новизна исследования состоит в комплексном подходе, научном обосновании концептуальных аспектов и практических рекомендаций по направлениям развития платежной системы Республики Беларусь.

К наиболее важным положениям, содержащим научную новизну, относятся следующие:

1. Осуществлено дальнейшее развитие теоретических аспектов платежной системы, включающее уточнение понятийного аппарата (платежная система,

платеж, расчет, клиринг, платежный инструмент, форма безналичных расчетов, безотзывность платежного сообщения, окончательность межбанковского расчета, расчетный агент) и введение новых понятий (оптовые и розничные платежи, поставка против платежа, платеж против платежа); раскрытие структуры и принципов построения, уточнение места и роли платежной системы в экономике государства; выделение видов рисков в платежной системе; выявление мировых тенденций развития платежной системы; проведение классификации и оценки ее законодательной базы. Это позволило определить главные требования, предъявляемые экономикой к платежной системе (эффективность, надежность и безопасность функционирования; прозрачность работы и применяемых технологий; минимизация рисков; справедливость по отношению ко всем участникам; возможность эффективного сотрудничества и разрешения конфликтов между участниками и клиентами), сформулировать организационные принципы построения платежной системы Беларуси, а также способы минимизации рисков в платежной системе (разработка критериев доступа участников в национальную платежную систему, применение организационных и экономических методов ограничения риска ликвидности и кредитного риска); выявить, что универсальными рекомендациями по проектированию и эксплуатации надежных и эффективных системно значимых платежных систем для всех стран являются разработанные БМР Ключевые принципы.

2. Осуществлены периодизация становления и развития, оценка соответствия платежной системы Республики Беларусь Ключевым принципам; исследована структура платежных инструментов и оценена система розничных платежей в Республике Беларусь; проведен сравнительный анализ платежных систем Беларуси и России. Это позволило разработать мероприятия по достижению платежной системой Республики Беларусь полного соответствия Ключевым принципам (совершенствование нормативной правовой базы в части регулирования электронного документооборота и сертификации программно-технических средств обмена электронными документами между банком и клиентом, создания правового поля для организации частных клиринговых учреждений и закрепления за Национальным банком надзорных функций за платежной системой; улучшение управления финансовыми рисками и их минимизация; обеспечение операционной надежности; повышение обоснованности тарифов на платежные услуги и др.); определить методологические подходы по созданию интегрированной платежной системы Союза Беларуси и России на основе децентрализованного варианта.

3. Разработаны критерии эффективности внедрения банковских пластиковых карточек для государства, граждан — держателей карточек, предприятий и организаций, использующих зарплатную технологию, банков, предприятий торговли и сервиса; показатели оценки системы расчетов с применением банковских пластиковых карточек и алгоритм определения экономической эффективности внедрения карточек для государства.

4. Даны практические рекомендации по совершенствованию.

- нормативной правовой базы платежной системы, в том числе предложено законодательно утвердить Положение о клиринговой организации, закрепить за

Национальным банком право осуществления надзорных функций за платежной системой;

- системы розничных платежей (предложено расширить сферу применения банковских пластиковых карточек в расчетах за товары и услуги и на основе зарплатных технологий, бизнес-планов, сбалансированности объемов эмиссии карточек и развития технической инфраструктуры их использования, расширения спектра услуг, предоставляемых держателям карточек, разработки и внедрения торговыми предприятиями системы поощрительных мер для постоянных покупателей по карточкам, экономически обоснованной процентной, тарифной политики и рекламы; рекомендовано создать в республике клиринговую организацию по розничным платежам);

- системы межбанковских расчетов, в том числе разработаны требования к проекту модернизации системы BISS (дальнейшее повышение надежности функционирования системы межбанковских расчетов, ее экономической и эксплуатационной эффективности; увеличение доли электронного документооборота в межбанковских расчетах; ускорение оборачиваемости денег и минимизация потребности банков в ликвидности).

Научная значимость работы состоит в том, что в диссертации впервые в отечественной науке проведено комплексное исследование теоретических аспектов платежной системы, ее места и роли в экономике государства, значения центрального банка в платежной системе, этапов создания и современного состояния платежной системы Республики Беларусь, мировых тенденций развития платежных систем; разработаны направления совершенствования системы розничных платежей и системы межбанковских расчетов.

Практическая (экономическая и социальная) значимость результатов.

Выводы исследований применялись при создании Банковского кодекса Республики Беларусь, Концепции развития национальной платежной системы Республики Беларусь, Постановления Совета Министров Республики Беларусь и Национального банка Республики Беларусь от 13.10.1997 г. № 1352/24 «О мерах по расширению использования в безналичном платежном обороте банковских пластиковых карточек», Программы поэтапного внедрения системы безналичных расчетов с использованием банковских пластиковых карточек на территории Республики Беларусь, Концепции развития банковской системы Республики Беларусь на 2001—2010 гг. и др.

Внедрение результатов в практику способствует дальнейшему развитию платежной системы республики, минимизации рисков в платежной системе, нормализации расчетно-платежных отношений, увеличению доли безналичных расчетов в розничном платежном обороте, созданию эффективной платежной системы в рамках Союза Беларуси и России в условиях введения единой валюты Союзного государства. Экономическая значимость состоит в повышении эффективности функционирования платежной системы в интересах национальной экономики. Результаты исследования используются в учебном процессе БГЭУ, а также являются систематизированным материалом для дальнейших научных разработок в области платежной системы.

Основные положения диссертации, выносимые на защиту:

- теоретико-методологические основы формирования платежной системы, которые включают определение платежной системы как совокупности банков и небанковских кредитно-финансовых учреждений, платежных инструментов, правил и процедур, а также межбанковских систем перевода денежных средств, обеспечивающих обращение денежных средств внутри страны и взаимодействие с зарубежными платежными системами; введение понятий «оптовые и розничные платежи», «поставка против платежа», «платеж против платежа»; определение понятия формы безналичных расчетов как совокупности взаимосвязанных элементов в процессе осуществления расчетных операций: способ платежа и соответствующий ему документооборот;

- уточненные критерии формирования оптимальной платежной системы: надежность и стабильность функционирования; эффективность; безопасность; прозрачность работы и применяемых технологий; минимизация рисков; справедливость по отношению ко всем участникам; возможность эффективного сотрудничества и разрешения конфликтов между участниками и клиентами, использование которых обеспечивает выбор модели ее построения;

- проведенная классификация и оценка нормативной правовой базы платежной системы Беларуси, предложения по ее совершенствованию в части правового регулирования электронного документооборота и сертификации программно-технических средств обмена электронными документами между банком и клиентом, создания правовых основ для организации в Беларуси негосударственных клиринговых учреждений, законодательного закрепления за Национальным банком функции надзора за платежной системой;

- научно-обоснованный подход к конкретизации проблемы неплатежей как сложного социально-экономического явления, вызванного воздействием ряда внутренних и внешних факторов производственно-экономического, финансового и ценового характера, а также как синтезированной формы проявления экономического кризиса и направления ее решения на базе создания необходимых макро- и микроэкономических условий (снижение инфляции, финансовая стабилизация, положительное сальдо платежного оборота, надежное функционирование платежной системы, повышение эффективности работы субъектов хозяйствования);

- механизм внедрения банковских пластиковых карточек в розничный платежный оборот на основе технологии массового обслуживания населения по выплате заработной платы как важнейшего направления работы по сокращению налично-денежного оборота и пополнению ресурсной базы банков, включающий обеспечение синхронности эмиссии карточек и создание технической инфраструктуры их применения, экономически обоснованную процентную и тарифную политику, сбалансированность экономических интересов партнеров по карточному бизнесу и др.; показатели оценки системы расчетов с применением банковских пластиковых карточек;

- рекомендации по оптимизации системы межбанковских расчетов на основе модернизации системы BISS, включающей дальнейшее повышение уровня

надежности функционирования системы межбанковских расчетов; увеличение доли электронного документооборота в межбанковских расчетах; ускорение оборачиваемости денег и минимизация потребности банков в ликвидности, что обеспечит соответствие платежной системы Беларуси Ключевым принципам.

Личный вклад соискателя. Диссертационное исследование является научным трудом, выполненным соискателем самостоятельно на основе анализа теоретических материалов, информации о состоянии и развитии платежных систем в различных странах мира, предпосылок и этапов создания, современного состояния платежной системы Республики Беларусь. Определение путей развития платежной системы, разработка основных положений и выводов принадлежит автору лично.

Апробация результатов диссертации. Основные положения диссертационного исследования докладывались:

- на совещании-семинаре с коммерческими банками Республики Беларусь по вопросу внедрения проекта BISS (Минск, 1998);
- семинарах по вопросам организационно-методологического обеспечения безналичных расчетов, платежной системы, развития рынка банковских пластиковых карточек в Республике Беларусь (пос. Раубичи, 1998—2003);
- семинаре для Рабочей группы по совершенствованию платежной системы России (Межрегиональный учебный центр Банка России, Тула, 2000);
- международном семинаре по платежным системам (Алматы, 2002);
- научно-практических конференциях в БГЭУ «Методология и практика денежного обращения и кредита в трансформационной экономике» и «Теория и практика денежно-кредитной и валютной политики в трансформационной экономике» (Минск, 2003, 2004);
- международной научно-практической конференции «Актуальные аспекты денежно-кредитной политики» (Пинск, 2003);
- заседании Комитета по платежным и расчетным системам Банка международных расчетов (Базель, Швейцария, 2001) и на рабочих встречах в Ассоциации банков евросистемы и Банке Франции (Париж, 2003).

Диссертант принял участие в разработке следующих документов:

- Банковского кодекса Республики Беларусь;
- Концепции развития национальной платежной системы Республики Беларусь, утвержденной постановлением Правления Национального банка Республики Беларусь от 30.03.1999 г. № 5.5;
- Постановления Совета Министров Республики Беларусь и Национального банка Республики Беларусь «О мерах по расширению использования в безналичном платежном обороте банковских пластиковых карточек» от 13.10.1997 г. № 1352/24;
- Программы поэтапного внедрения системы безналичных расчетов с использованием банковских пластиковых карточек на территории Республики Беларусь, утвержденной Постановлением Совета Министров Республики Беларусь и Национального банка Республики Беларусь от 31.01.2000 г. № 126/3;
- Республиканской целевой программы преодоления платежного кризиса, одобренной Президентом Республики Беларусь от 17.04.1997 г. № 09-124-332 и

Президиумом Совета Министров Республики Беларусь от 25.03.1997 г., протокол № 6;

- Концепции развития банковской системы Республики Беларусь на 2001—2010 гг., одобренной Указом Президента Республики Беларусь от 28.05.2002 г. № 274;

- проекта модели платежной системы Союзного государства Беларуси и России в условиях функционирования единой валюты, одобренного на 12-м заседании Межбанковского валютного совета Банка России и Национального банка Республики Беларусь в августе 2002 г.;

- Концепции развития национальной платежной системы Республики Беларусь до 2010 г. с учетом мировых тенденций, утвержденной постановлением Правления Национального банка Республики Беларусь от 26.05.2004 г. № 84.

Опубликованность результатов. По теме диссертации опубликовано 17 работ, в том числе 15 статей в научно-практических журналах, 3 материала научно-практических конференций. Общий объем публикаций составляет 117 страниц.

Структура и объем диссертации. Диссертация состоит из введения, общей характеристики работы, трех глав, заключения, списка использованных источников, включающего 172 наименования, и приложений. Объем диссертации — 145 страниц. Объем, занимаемый 15 таблицами, 9 рисунками, 10 приложениями, составляет 29 страниц.

ОСНОВНОЕ СОДЕРЖАНИЕ РАБОТЫ

В первой главе «**Теоретические аспекты создания и функционирования платежной системы**» исследованы понятийный аппарат платежной системы, ее место и роль в экономике государства, структура и общие принципы организации, значение центрального банка страны в платежной системе и его функции; уточнены базовые категории понятийного аппарата платежной системы (платеж, перевод, клиринг, расчет, окончательный расчет, платежная система); раскрыта ее структура; дана классификация рисков; изложены принципы организации национальной платежной системы, основы правового обеспечения платежных систем; показаны ключевая роль центрального банка и главные направления его воздействия на рост эффективности платежной системы страны.

Сформулировано определение платежной системы, которое наиболее полно раскрывает все ее аспекты, включая внешний, учитывающий особенности ее функционирования в условиях глобализации. Понятийный аппарат предложено расширить терминами «поставка против платежа», «платеж против платежа», «оптовые и розничные платежи»; дано авторское определение оптовых и розничных платежей.

Выявлено, что платежной системе присущи финансовые (риски ликвидности, кредитный и системный), правовые, операционные риски, а также риски защищенности.

Установлено, что принципами организации национальной платежной системы являются наличие обоснованной правовой базы; реальная возможность для всех участников системы определения финансовых рисков; четкость процедуры управления кредитным риском и риском ликвидности; обеспечение окончательного расчета в течение дня; высокая степень защиты и операционная надежность системы; эффективность и практичность средств платежей для пользователей; объективные и гласные критерии для участия в системе.

В центре расчетного процесса всегда находятся банки. Системы межбанковского перевода средств подразделяются на системы валовых расчетов (среди них выделяются системы перевода крупных сумм в режиме реального времени — RTGS) и системы нетто (чистых) расчетов.

Установлено, что основными элементами платежной системы являются ее участники, средства расчетов и платежные инструменты, технологии платежа (техника перевода, сеть коммуникаций, процедура расчетов), законодательная база и совокупность контрактов между участниками системы. В качестве правового обеспечения платежной системы выступают национальное банковское законодательство; нормативные акты, устанавливающие порядок использования отдельных платежных инструментов; статьи гражданского и коммерческого (в США и других странах) кодексов, регулирующие платежно-расчетные операции. Центральный банк страны несет ответственность за обеспечение безопасности, надежности и эффективности платежной системы и воздействует на нее посредством установления стандартов, проведения политики в области конкуренции, правовой политики, денежно-кредитного регулирования и предоставления услуг.

Во второй главе «Платежная система Беларуси: создание и современное состояние» исследованы предпосылки создания и организационно-правовые аспекты национальной платежной системы, ее главные элементы, общие основы организации, принципы и формы расчетов, платежные инструменты, проблема неплатежей и пути ее решения; выделены и проанализированы этапы формирования национальной платежной системы; даны характеристики системы межбанковских расчетов, расчетно-клиринговой системы по ценным бумагам; рассмотрен механизм ценообразования в области межбанковских расчетов; приведены показатели платежной системы; оценено ее современное состояние.

Автором установлено, что основными предпосылками создания национальной платежной системы Беларуси явились объявление Республикой Беларусь суверенитета; образование собственной денежной системы; реформирование экономики на рыночных принципах и формирование двухуровневой банковской системы. Платежная система Беларуси регулируется двухъязычной законодательной базой, которая обеспечивает ее нормальное функционирование в современных условиях. Однако нормативная правовая база, регулирующая электронный документооборот, требует совершенствования.

Предложено авторское понятие формы безналичных расчетов. Первостепенное значение для платежной системы имеет правовой вопрос, касающийся окончательности расчетов.

В качестве основных участников платежной системы Беларуси выступают Национальный банк (расчетный банк), коммерческие банки, РУП БМРЦ (технический оператор). Доминирующая форма безналичных расчетов в республике — кредитовые переводы. Главным функциональным компонентом платежной системы Беларуси является автоматизированная система межбанковских расчетов (АС МБР), состоящая из системы межбанковских расчетов на валовой основе в режиме реального времени (BISS) и клиринговой системы. Ядро АС МБР — система BISS (рис. 1). В данной системе ведутся корреспондентские счета банков, по которым проводятся платежи на крупные и срочные суммы, а также результаты клиринга прочих платежей, включая платежи по ценным бумагам и банковским пластиковым карточкам.

Для поддержания текущей ликвидности банковской системы используются обеспеченный залогом ценных бумаг кредит «овернайт»; ломбардный кредит; сделки РЕПО и СВОП; встречный обмен депозитами; переучет векселей; часть средств фонда обязательных резервов.

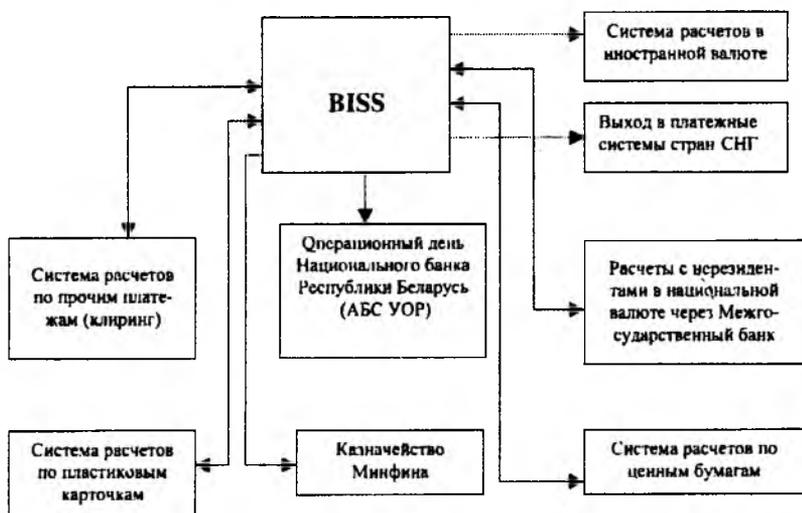


Рис. 1. Взаимосвязь системы BISS с подсистемами АС МБР и внешними подсистемами: —► действующие системы; - -► проектируемые

С марта 2000 г. расчетно-клиринговая система по государственным ценным бумагам и ценным бумагам Национального банка функционирует на основе электронного документооборота по принципу «поставка против платежа».

Цены на платежные услуги в АС МБР устанавливаются с учетом полного возмещения затрат на их оказание и норматива рентабельности. Анализ показателей работы данной системы за 2001—2003 гг. показал, что платежная система Беларуси достаточно устойчиво функционирует. В 2003 г. по сравнению с 2001 г. количество платежей, проведенных в АС МБР, увеличилось на 12 %, а

их сумма возросла в 2,2 раза. Среднедневной оборот в АС МБР в 2003 г. составил 134 тыс. платежей на сумму 558,5 млрд рублей и увеличился против 2001 г. в 1,2 и 2,2 раза соответственно. Если аннулированные (непроведенные) платежи в 2001 г. в общем количестве отправленных составили 1,35 %, в общей сумме — 1,7 %, то в 2003 г. эти показатели уменьшились до 0,1 % и 0,16 % соответственно.

В третьей главе «**Основные направления совершенствования платежной системы Беларуси**» исследованы основные мировые тенденции развития платежных систем, цели и задачи создания международных платежных систем, понятие системно значимой платежной системы; проведена оценка соответствия платежной системы Беларуси Ключевым принципам как минимальным стандартам и предложены мероприятия по достижению ею полного соответствия этим принципам; разработаны подходы к организации надзора за платежной системой; обоснованы принципы построения платежной системы Союзного государства России и Беларуси; определены основные направления развития системы розничных платежей.

Отмечено повышение требований к эффективной и надежной работе национальных платежных систем, усиление роли и расширение функций центрального банка в управлении платежной системой страны. Надзор за платежной системой со стороны центрального банка рассматривается как условие ее безопасного, эффективного и стабильного функционирования. В системе розничных платежей возрастает уровень использования платежных карточек и прямого дебета, развиваются новые виды услуг с помощью Интернет и мобильных телефонов.

Для достижения полного соответствия платежной системы Ключевым принципам предложено: совершенствовать нормативно-правовую базу, регулируемую электронный документооборот и сертификацию программно-технических средств обмена электронными документами между банком и клиентом; разработать в нормативных документах и договорах, заключаемых между участниками, процедуры управления и ограничения рисков ликвидности и кредитного риска, а также распределения убытков в случае банкротства одного из участников; предусмотреть в нормативных документах возможность отзыва из очереди ожидания средств до принятия системой BISS платежа для расчета; установить для банков плату за нахождение платежей в очереди, ввести ограничения на сумму платежей и время нахождения их в очереди; осуществить комплекс мероприятий по обеспечению операционной надежности и непрерывности производственного процесса в АС МБР; организовать надзор за платежной системой со стороны Национального банка и др.

Доказано, что возможным исходным вариантом строительства интегрированной платежной системы Союза Беларуси и России при введении единой денежной единицы является децентрализованный вариант.

Основным направлением развития системы безналичных расчетов в сфере розничных платежей в Республике Беларусь выступает внедрение в практику банковских пластиковых карточек на базе реализации зарплатных проектов на

предприятиях и в учреждениях и создания технической инфраструктуры их применения (сети платежных терминалов, банкоматов и др.).

Правильность выбранной стратегии подтверждается практикой. За 2001—2003 гг. количество карточек в республике увеличилось в 5,8 раза, банкоматов — в 2,8 раза, предприятий торговли, основанных платежными терминалами, — в 1,5 раза. На 1 января 2004 г. количество карточек составило 1142,7 тыс. штук, банкоматов — 500, предприятий торговли, обслуживающих покупателей по карточкам, — 2011.

Обосновано, что с целью ускорения темпов создания технической инфраструктуры требуется реализация следующих мер:

- отмена таможенных пошлин на оборудование, необходимое для внедрения системы безналичных расчетов с использованием карточек, производство которого в республике не налажено;

- льготирование налогов с продаж сроком на два года для торговых предприятий, направление высвобождающихся средств на приобретение, установку и обслуживание платежных терминалов.

Доказано, что в расчетах по платежам, которые носят постоянный характер (коммунальные платежи, за электроэнергию, газ, телефон и др.), кроме карточек целесообразно использовать и прямое дебетование.

Предложены критерии эффективности карточных проектов для государства, граждан — держателей карточек, предприятий и организаций, банков, предприятий торговли и сервиса, а также алгоритм определения экономической эффективности внедрения банковских пластиковых карточек для государства. Для оценки состояния рынка банковских пластиковых карточек разработана система показателей: количество карточек в обращении — всего и на одну тысячу жителей; количество банкоматов и платежных терминалов — всего и на 10 тыс. жителей; количество и сумма операций с использованием карточек — всего, в том числе получение наличных денег и безналичные расчеты; количество и сумма транзакций на одну карточку в среднем, в том числе в банкоматах, платежных терминалах; сумма одной транзакции в банкоматах и платежных терминалах; удельный вес предприятий торговли и сервиса, оснащенных платежными терминалами, в их общем количестве; объем розничного товарооборота, полученного путем безналичных расчетов по карточкам и его удельный вес в общем объеме.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

1. Исследование показало, что глобализация экономики и расширение экономических связей требуют формирования в каждой стране платежной системы, удовлетворяющей унифицированным стандартам, в основу которых положены принципы эффективности, надежности и безопасности ее работы. Теоретические аспекты создания и функционирования платежной системы включают уточнение понятийного аппарата (определения платежной системы, платежа, расчета, клиринга, платежного инструмента, формы безналичных расчетов,

безотзывности платежного сообщения, окончательности межбанковского расчета, расчетного агента) и введение в оборот новых понятий «поставки против платежа», «платежа против платежа», «оптовые и розничные платежи». Обосновано, что платежная система — совокупность банков и небанковских кредитно-финансовых учреждений, платежных инструментов, правил и процедур, а также межбанковских систем перевода денежных средств, обеспечивающих обращение денежных средств внутри страны и взаимодействие с зарубежными платежными системами.

Установлено, что в основу платежных систем экономически развитых стран заложены следующие принципы:

- усиление роли и расширение функций центрального банка по управлению платежной системой;
- формирование системы расчетов на валовой основе в режиме реального времени в качестве ядра создаваемых платежных систем;
- проведение межбанковских расчетов через корреспондентские счета банков, открытые в центральных банках, при наличии средств на счете;
- использование в некоторых платежных системах внутрисуточного и ночного овердрафтов;
- осуществление расчетов по крупным и срочным платежам на валовой основе в режиме реального времени;
- проведение расчетов по прочим платежам на чистой клиринговой основе;
- осуществление переводов ценных бумаг и денежных средств через единую расчетную систему по принципу «поставка против платежа»;
- перевод расчетных операций на безбумажную основу;
- управление международными платежами на базе обслуживания расчетов в национальных валютах и СКВ, операционных связей с платежными системами других государств и интеграции с транснациональными платежными системами.

Показано, что главными требованиями, предъявляемыми экономикой к платежной системе, являются надежность и стабильность функционирования; эффективность; прозрачность работы и применяемых технологий; минимизация рисков; справедливость по отношению ко всем участникам; возможность результативного сотрудничества и разрешения конфликтов между всеми участниками и клиентами [2, 7, 9, 12, 13, 15, 17].

2 Выявлено, что платежная система Беларуси регулируется двухъярусной законодательной базой. Первый ярус состоит из законов, указов Президента Республики Беларусь, Банковского кодекса Республики Беларусь, второй — из нормативных документов Национального банка Республики Беларусь. Для платежной системы первостепенное значение имеет правовой вопрос, касающийся окончательности расчетов.

В платежной системе Республики Беларусь межбанковский расчет является окончательным после списания денежных средств с корреспондентского счета банка-отправителя и их зачисления на счет банка-получателя.

Обосновано, что требуется совершенствование нормативной правовой базы платежной системы Республики Беларусь в части регулирования электрон-

ного документооборота и сертификации программно-технических средств обмена электронными документами между банком и клиентом; создания правового поля для организации частных клиринговых учреждений и закрепления за Национальным банком надзорных функций за платежной системой [3, 14, 15].

3. Показано, что платежная дисциплина является важнейшим условием для нормального товарообмена, формирования бюджета, реализации программ социально-экономического развития. Главный показатель — размер просроченной дебиторской и кредиторской задолженностей. Проблема неплатежей, представляющая собой сложное социально-экономическое явление, вызвана воздействием ряда внутренних и внешних факторов производственно-экономического, финансового и ценового характера. Это синтезированная форма проявления экономического кризиса, она имеет макро- и микроэкономический аспекты. Установлено, что для решения данной проблемы требуется комплексный подход, выражающийся в создании необходимых макроэкономических условий (снижение инфляции; финансовая стабилизация; устойчивое положительное сальдо платежного баланса; уменьшение доли бартера; сокращение налично-денежного оборота; эффективное, надежное и безопасное функционирование платежной системы) и повышении результативности работы конкретных субъектов хозяйствования [11].

4. Доказано, что основным направлением развития системы безналичных расчетов в сфере розничных платежей является внедрение в практику банковских пластиковых карточек на базе широкомасштабного применения зарплатной технологии, глубоко проработанных бизнес-планов; сбалансированности объемов эмиссии карточек и развития технической инфраструктуры их использования как платежного средства; расширения спектра услуг, предоставляемых держателям карточек; разработки торговыми предприятиями системы поощрительных мер для постоянных покупателей; проведения экономически обоснованной процентной и тарифной политики, рекламы, а также освещения накопленного опыта в средствах массовой информации.

Установлено, что внедрение карточек позволит решить две важнейшие задачи государственного масштаба: сократить налично-денежный оборот и затраты на его обслуживание; пополнить ресурсную базу банков и за счет этого расширить возможности кредитования реального сектора экономики. Предложена авторская система показателей оценки состояния рынка банковских пластиковых карточек [2, 4, 6, 7, 10, 14, 16, 17].

5. Дана периодизация развития платежной системы Республики Беларусь, в которой в качестве критерия использованы механизм осуществления межбанковских расчетов и оценка их эффективности. Таким образом, выделено 4 этапа создания платежной системы Республики Беларусь:

1-й (1991 г. — январь 1993 г.) — межбанковские расчеты осуществлялись через корреспондентские счета банков и их филиалов в главных управлениях Национального банка по областям, что не позволяло банкам оперативно управлять своими ресурсами и обеспечивать своевременное выполнение поручений клиентов по переводу средств;

2-й (январь 1993 г. — январь 1996 г.) — межбанковские расчеты проводились через единый корреспондентский счет банка, открытый в Национальном банке, что позволило ввести единый расчетный час, улучшить управление платежами, создать правовую основу для рассмотрения спорных вопросов между банками, банками и РУП БМРЦ;

3-й (январь 1996 г. — апрель 1998 г.) — межбанковские расчеты осуществлялись на основе клиринга с использованием специальных счетов, открываемых в РУП БМРЦ каждому банку. Субъекты хозяйствования могли пользоваться средствами, зачисленными электронным способом на их расчетный счет, только после получения по почте подтверждающих бумажных документов (через 2—4 дня), что свидетельствовало о недостаточной эффективности платежной системы;

4-й (апрель 1998 г. — до настоящего времени) — межбанковские расчеты осуществляются посредством разделения потока платежных сообщений на крупные (срочные) и прочие с использованием технологии обработки на валовой и клиринговой основе, что позволило повысить надежность, минимизировать риски в платежной системе, ускорить оборачиваемость денег в расчетах.

Установлено, что главным функциональным компонентом платежной системы республики является Автоматизированная система межбанковских расчетов (АС МБР), состоящая из системы BISS и клиринговой системы. В системе BISS за год обрабатывается около 90 % платежей по сумме и 9 % — по количеству.

Показано, что платежная система Беларуси развивается в русле мировых тенденций, обеспечивая потребности реального сектора экономики, бюджета и банков в проведении расчетов. Вместе с тем долгосрочная стратегия ее совершенствования должна строиться на результатах оценки ее соответствия Ключевым принципам, для достижения которого необходимо:

- продолжить работу по совершенствованию нормативной правовой базы;
- выработать процедуры ограничения рисков и механизм распределения убытков в случае банкротства одного из участников;
- определить для участников процедуры управления кредитным риском и риском ликвидности и обязанности по их применению в конкретных ситуациях;
- с целью минимизации риска ликвидности применить как организационные, так и ценовые методы — в системе BISS; ограничение дебетовой позиции участника, предоставление кредитных линий под залог ценных бумаг, формирование специального страхового фонда на случай возникновения убытков при неплатежеспособности одного из участников — в клиринговой системе;
- на основе анализа кредитоспособности участника разработать критерии доступа в национальную платежную систему с целью снижения кредитного риска, установить лимиты позиций для получателя и отправителя платежа, а также двусторонние и многосторонние лимиты кредита, которые участник готов при необходимости предоставить другому участнику. Установление данных лимитов следует включить в нормативные документы и договоры, заключаемые между участниками;
- предусмотреть в нормативных документах возможность для участников отзыва платежа из очереди ожидания средств до принятия его системой BISS и

уточнить понятие безотзывности платежа; в качестве механизмов ограничения размеров очередей платежей использовать в системе установление платы за нахождение в очереди, ограничения на сумму платежей и время нахождения их в очереди;

- осуществить комплекс мероприятий по обеспечению операционной надежности и непрерывности производственного процесса в АС МБР; поднять уровень экономического обоснования тарифов на услуги по проведению платежей в АС МБР; повысить доступность и открытость информации о платежной системе и принципах ее работы; организовать эффективный надзор за платежной системой со стороны Национального банка [7, 12, 13, 14, 15, 17].

6. Доказано, что в условиях имеющихся серьезных различий по организационно-техническим характеристикам и особенностей функционирования платежных систем Беларуси и России возможным исходным вариантом строительства интегрированной платежной системы Союза Беларуси и России является децентрализованный вариант. Предложено осуществлять внутренние расчеты на территории России и Беларуси в национальных платежных системах по правилам, формам и стандартам, устанавливаемым Банком России и Национальным банком Республики Беларусь. Расчеты между субъектами хозяйствования России и Беларуси следует проводить через платежную систему, образуемую Банком России и Национальным банком Республики Беларусь для обслуживания трансграничных платежей, и через прямые корреспондентские счета уполномоченных банков этих государств [12, 13, 14].

Даны следующие практические рекомендации:

а) по совершенствованию нормативной правовой базы платежной системы, в том числе законодательно утвердить Положение о клиринговой организации, закрепить за Национальным банком право осуществления надзорных функций за платежной системой;

б) совершенствованию системы розничных платежей за счет расширения сферы применения банковских пластиковых карточек в расчетах за товары и услуги. Предложено создать в республике клиринговую организацию по розничным платежам;

в) разработке требований к проекту модернизации системы BISS, в основу которых положено дальнейшее повышение надежности функционирования системы межбанковских расчетов, ее экономической и эксплуатационной эффективности; увеличение доли электронного документооборота в расчетах; ускорение оборачиваемости денег и сбережение ликвидности банков [3, 4, 10, 14, 15, 17].

СПИСОК ОПУБЛИКОВАННЫХ РАБОТ АВТОРА ПО ТЕМЕ ДИССЕРТАЦИИ

1. Пищик И. Платежная система республики: состояние, проблемы, перспективы // Банк. вестн. — 1996. — № 3. — С. 14—19.
2. Пищик И. Безналичные расчеты в Республике Беларусь: состояние и пути развития // Банк. вестн. — 1998. — № 5. — С. 3—6.
3. Пищик И. Правоотношения в платежной системе // Банк. вестн. — 1999. — № 1. — С. 8—10.
4. Пищик И. О некоторых вопросах стратегии внедрения банковских пластиковых карточек // Банк. вестн. — 1999. — № 18. — С. 2—4.
5. Пищик И., Прокопов Б. Банковские карточки и «электронные деньги в Австрии» // Банк. вестн. — 1999. — № 31. — С. 23—26.
6. Пищик И. Состояние и перспективы развития платежной системы и безналичных расчетов // Банк. вестн. — 2000. — № 17. — С. 12—16.
7. Пищик И. Эволюция расчетно-платежных отношений в Беларуси // Банк. вестн. — 2000. — № 40. — С. 12—16.
8. Пишык І. Забудзьце пра грошы // Беларусь. — 2000. — № 11—12. — С. 27—28.
9. Пищик И. Платежная система в Республике Беларусь // Банк. вестн. — 2001. — № 31. — 52 с.
10. Пищик И. Розничные платежи: мировой опыт и перспективы его использования в Беларуси // Банк. вестн. — 2001. — № 32. — С. 38—41.
11. Пищик И. О проблеме неплатежей и путях ее решения // Банк. вестн. — 2002. — № 1. — С. 14—16.
12. Пищик И. Платежная система в условиях межгосударственной интеграции // Банк. вестн. — 2002. — № 13. — С. 21—25.
13. Пищик И.А. Платежная система Беларуси. Состояние и проблемы // Белорус. банк. бюл. — 2003. — № 4. — С. 32—34.
14. Пищик И. Мировые тенденции и развитие платежной системы Беларуси // Банк. вестн. — 2003. — № 7. — С. 3—10.
15. Пищик И. Подходы к развитию платежной системы Беларуси // Банк. вестн. — 2004. — № 1. — С. 25—27.
16. Пищик И.А. Об эффективности банковских пластиковых карточек // Вестн. Асоц. Белорус. банков. — 2004. — № 1—2. — С. 16—17.
17. Пищик И.А. Современное состояние и основные направления развития платежной системы Республики Беларусь // Актуальные аспекты денежно-кредитной политики: Материалы Междунар. науч.-практ. конф. Пинск, 10—11 нояб. 2003 г. / БГЭУ. — Минск, 2004. — С. 162—166.

Пішчык Іван Аляксеевіч

Плацёжная сістэма Беларусі: стварэнне, сучасны стан, шляхі развіцця

Ключавыя словы: плацёжная сістэма, плацёжны інструмент, форма разлікаў, аптovsky і рознічныя плацяжы, разліковыя рызыкі, валавыя разлікі, чыстыя разлікі, банкаўскія пластыкавыя карткі, Ключавыя прынцыпы для сістэмна значных плацёжных сістэм.

Аб’ект даследавання — плацёжная сістэма.

Прадмет даследавання — асноўныя кампаненты плацёжнай сістэмы Рэспублікі Беларусь.

Мэта даследавання: ацэнка сучаснага стану плацёжнай сістэмы Рэспублікі Беларусь і вызначэнне асноўных напрамкаў яе развіцця.

Метады даследавання — сістэмны падыход і метады комплекснага, сістэмнага і функцыянальнага аналізу, эканамічнай статыстыкі, класіфікацыі, назірання, параўнання.

Навуковая навізна — удакладнены і пашыраны паняццёвы апарат плацёжнай сістэмы; выяўлены галоўныя патрабаванні, якія прад’являюцца эканомікай да плацёжнай сістэмы; праведзена класіфікацыя і ацэнка заканадаўчай базы плацёжнай сістэмы Беларусі, прапанавана дапоўніць яе Палажэннем аб клірынгавай арганізацыі, нарматыўнымі актамі, якія рэгулююць электронны дакументаабарот паміж банкам і кліентам, а таксама замацаваць за Нацыянальным банкам нагляднаыя функцыі за плацёжнай сістэмай; дадзена паняцце праблемы неплацяжоў, прапанаваны комплексны падыход да яе вырашэння; распрацаваны меры па развіццю сістэмы безнаўных разлікаў у сферы рознічных плацяжоў, алгарытм вызначэння эканамічнай эфектыўнасці ўкаранення банкаўскіх пластыкавых картак, меры па дасягненню плацёжнай сістэмай Беларусі поўнай адпаведнасці Ключавым прынцыпам для сістэмна значных плацёжных сістэм; абаснаваны метадалагічныя падыходы да стварэння плацёжнай сістэмы Саюза Беларусі і Расіі.

Выкарыстанне вынікаў даследавання. Вынікі скарыстаны пры распрацоўцы Канцэпцыі развіцця нацыянальнай плацёжнай сістэмы Рэспублікі Беларусь, зацверджанай пастановай Праўлення Нацыянальнага банка Рэспублікі Беларусь ад 30.03.1999 г. № 5.5; Праграмы паэтапнага ўкаранення сістэмы безнаўных разлікаў з выкарыстаннем банкаўскіх пластыкавых картак на тэрыторыі Рэспублікі Беларусь, зацверджанай Пастановай Савета Міністраў Рэспублікі Беларусь і Нацыянальнага банка Рэспублікі Беларусь ад 31.01.2000 г. № 126/3; Банкаўскага кодэкса Рэспублікі Беларусь; Канцэпцыі развіцця банкаўскай сістэмы Рэспублікі Беларусь на 2001—2010 гг., адобранай Указам Прэзідэнта Рэспублікі Беларусь ад 28.05.2002 г. № 274, і інш.

Пищик Иван Алексеевич

**Платежная система Беларуси:
создание, современное состояние, пути развития**

Ключевые слова: платежная система, платеж, расчет, платежный инструмент, форма расчетов, оптовые и розничные платежи, расчетные риски, валютные расчеты, чистые расчеты, банковские пластиковые карточки, Ключевые принципы для системно значимых платежных систем.

Объект исследования — платежная система.

Предмет исследования — основные компоненты платежной системы Республики Беларусь.

Цель исследования: оценка современного состояния платежной системы Республики Беларусь и определение основных направлений ее развития.

Методы исследования — системный подход и методы комплексного, системного и функционального анализа, экономической статистики, классификации, наблюдения, сравнения.

Научная новизна — уточнен и расширен понятийный аппарат платежной системы; выявлены главные требования, предъявляемые экономикой к платежной системе; проведена классификация и оценка законодательной базы платежной системы Беларуси, предложено ее дополнить Положением о клиринговой организации, нормативными актами, регуливающими электронный документооборот между банком и клиентом, а также закрепить за Национальным банком надзорные функции за платежной системой; дано понятие проблемы неплатежей, предложен комплексный подход к ее решению; разработаны меры по развитию системы безналичных расчетов в сфере розничных платежей, алгоритм определения экономической эффективности внедрения банковских пластиковых карточек, меры по достижению платежной системой Беларуси полного соответствия Ключевым принципам для системно значимых платежных систем; обоснованы методологические подходы к созданию платежной системы Союза Беларуси и России.

Использование результатов исследования. Результаты использованы при разработке Концепции развития национальной платежной системы Республики Беларусь, утвержденной постановлением Правления Национального банка Республики Беларусь от 30.03.1999 г. № 5.5; Программы поэтапного внедрения системы безналичных расчетов с использованием банковских пластиковых карточек на территории Республики Беларусь, утвержденной Постановлением Совета Министров Республики Беларусь и Национального банка Республики Беларусь от 31.01.2000 г. № 126/3; Банковского кодекса Республики Беларусь; Концепции развития банковской системы Республики Беларусь на 2001—2010 гг., одобренной Указом Президента Республики Беларусь от 28.05.2002 г. № 274, и др.

SUMMARY

Ivan A. Pischik

**Payment system of the Republic of Belarus:
setting up, current situation, ways and means of development**

Key words: payment system, payment, settlement, payment instrument, method of payments, wholesale and retail payments, settlement risks, gross settlements, net settlements, banking plastic cards, Core Principles for Systemically Important Payment Systems.

The scope of research is the payment system.

The subject matter are the major components of the payment system of the Republic of Belarus.

The objective of research is the assessment of the Byelorussian payment system current state and identification of the main ways and means of its development.

The research procedure is the systemic approach and methods of integrated, systemic and functional analysis, economic statistics, classification, observation and comparison.

Scientific novelty: the range of payment system concepts is specified and extended; the major requirements of economy to the payment system are disclosed; the classification and evaluation of the Byelorussian payment system legal framework is made; it is suggested to introduce Regulations on Clearing house, legal acts allowing for electronic documents flow between banks and customers as well to assign the payment system oversight function to the National Bank; concept of the "failure to pay" problem is disclosed and comprehensive approach to its solution is given; it is suggested to undertake measures for development of non-cash payments in the sphere of retail payments; algorithm for determining economic effectiveness of banking plastic cards operations is offered; measures for achieving full compliance of the payment system of the Republic of Belarus with the Core Principles for Systemically Important Payment Systems are offered; feasibility of methodological approach to setting up of the Belarus and Russian Union's payment system is proven.

Implementation of the research results. The results were used for working up Concepts for development of the national payment system of Belarus (approved by the Resolution of the Board of the National Bank of the Republic of Belarus, # 5.5, dated 30 March 1999); for development of the Program for stepwise introduction of the non-cash payment system using banking plastic cards in Belarus (approved by the Resolution of the Council of Ministers and the National Bank of the Republic of Belarus, # 126/3, dated 31 January 2000); for the Banking Code of the Republic of Belarus; for working up Concepts for development of the banking system of the Republic of Belarus in 2001-2010 years (approved by the Decree of the President of the Republic of Belarus, # 274, dated 28 May 2001), and others.

Редактор *Т.В. Бурая*
Технический редактор *О.В. Амбарцумова*
Компьютерный дизайн *Е.А. Ревенко*

Подписано в печать 28.01.2005. Формат 60×84/16. Бумага офсетная. Гарнитура Times New Roman. Офсетная печать. Усл. печ. л. 1,3. Уч.-изд. л. 1,2. Тираж 100 экз. Заказ 26

УО «Белорусский государственный экономический университет».
Лицензия издательская № 02330/0056968 от 30.04.2004.
220070, Минск, просп. Партизанский, 26.

Отпечатано в УО «Белорусский государственный экономический университет».
Лицензия полиграфическая № 02330/0148750 от 30.04.2004.
220070, Минск, просп. Партизанский, 26.