

# Корреспондентские соглашения и их место в системе межбанковских расчетов

**В. М. Уоскин,**

*доктор экономических наук,*

*профессор, НИУ ВШЭ и ИМЭМО РАН, Москва;*

*e-mail: v\_ouss31@mail.ru*

Корреспондентские соглашения между банками выполняют важные функции в различных сегментах платежного оборота, но в целом сфера их действия за последние тридцать лет существенно сократилась. Об этом свидетельствуют данные серии обследований, проведенных Комитетом по платежным и расчетным системам Евросистемы (Eurosystem)<sup>1</sup> в 1999–2012 гг. Наблюдаются также рост концентрации корреспондентских операций в крупных банках–провайдерах платежных услуг и накопление рисков в сфере межбанковских расчетов. В статье дается характеристика причин и масштабов этих изменений.

Correspondent banking arrangements fulfil important functions in various segments of payment turnover, but sphere of their activity substantially narrowed during the last 30 years. This conclusion follows from the series of surveys made by Payment and Settlement Systems Committee of the Eurosystem in 1999–2012. Also concentration of correspondent transfers in large service-providing banks is rising and accumulation of payment risks in interbank money turnover continues. This article presents analysis of the causes and scales of these changes.

*Ключевые слова:* банковские корреспондентские соглашения; счета ностро и лоро; банк – провайдер платежных услуг; концентрация межбанковских платежей; платежные риски.

*Key words:* correspondent banking arrangements; nostro and loro accounts; service-providing bank; concentration of interbank payments; payment risks.

**К**орреспондентские соглашения между банками играют важную роль в системе безналичных расчетов в банковском секторе экономики. На основе договора о корреспондентском обслуживании коммерческие банки открывают счета в банках-контрагентах и через них осуществляют операции по переводу денежных средств на основе поручений своих клиентов, а также для урегулирования собственных обязательств в межбанковском обороте. История развития банковского дела свидетельствует о том, что расширение корреспондентских связей между кредитными организациями и набора оказываемых по этой линии услуг способствовало повышению эффективности платежной системы вследствие оптимизации денежных потоков, улучшения контроля за рисками и экономии издержек обращения.

За последние 25–30 лет произошли важные изменения в структуре платежных систем большинства стран, которые оказали существенное влияние на место и роль переводов денежных средств на основе корреспондентских счетов. Эти сдвиги выразились, в частности, в активном использовании новых финансовых инструментов и методов расчетов и, что особенно важно, – в создании более эффективной и производительной платежной инфраструктуры, основанной на применении новейших информационных технологий. В свою очередь, все эти процессы явились результатом действия разнообразных факторов, отражающих современные тенденции хозяйственного развития, а именно – быстрого и неуклонного роста масштабов платежного оборота, активизации межстрановых хозяйственных связей и глобализации финансовых рынков, обострения конкуренции между финансовыми учреждениями в сфере платежных услуг, широкого внедрения в банковскую практику электронных устройств и коммуникационных систем для обработки, хранения и передачи финансовой информации.

С 80-х годов прошлого века в большинстве стран мира были введены в эксплуатацию новые системы де-

<sup>1</sup> Орган монетарного регулирования зоны евро, в котором участвуют Европейский центральный банк и национальные центральные банки стран, которые ввели в обращение евро в качестве национальной валюты (в настоящее время – 18 стран). Одна из важных функций Евросистемы – обеспечение «плавного» (*smooth*) функционирования платежных систем этих стран.

нежных переводов, которые предназначались для процессинга огромного и все возрастающего потока платежей в разных секторах экономического оборота. В литературе они получили общее название *платежные системы (payment systems)*. При этом сформировались два типа таких структур: *оптовые* платежные системы, предназначенные для проведения крупных и срочных денежных переводов в сфере межбанковских расчетов, и *розничные* платежные системы, занимающиеся обработкой большого количества относительно мелких по сумме платежей преимущественно потребительского характера.

Системы первой группы выполняют денежные переводы банковских учреждений по результатам дневных финансовых транзакций, операциям с ценными бумагами и иностранной валютой на финансовых рынках и мероприятиям денежно-кредитной политики. Работа оптовых платежных систем строится, как правило, по принципу *валовых расчетов в режиме реального времени*, что позволяет снизить кредитные риски и обеспечить быстрое поступление средств на счета получателей денег. В силу большой важности эффективной и надежной работы этих систем, относящихся к категории *системно значимых*, их деятельность находится под управлением и постоянным наблюдением национальных центральных банков.

Комитет по платежным и расчетным системам Банка международных расчетов в Базеле выделяет следующие формы участия центральных банков в развитии платежных систем: 1) как *оператора или провайдера платежных услуг* (операционное сопровождение работы системно значимых платежных систем, участие в клиринговых и расчетных соглашениях, а также ведение счетов для конечного урегулирования расчетов и предоставление расчетных кредитов участникам платежных операций); 2) как *катализатора реформирования и развития платежных систем* (роль координатора или инициатора при разработке дизайна платежных систем и нормативных актов, регулирующих их работу); 3) как *наблюдателя* (разработка принципов надзора и систематического мониторинга деятельности систем); 4) как *пользователя платежными услугами* (осуществление платежей для государственных организаций, расчетов по операциям с ценными бумагами, оказание корреспондентских услуг другим центральным банкам или финансовым институтам)<sup>1</sup>.

Что касается розничных систем, то они в меньшей степени, чем оптовые, зависят от жестких временных ограничений по завершению платежей, в них меньше угроза системных сбоев и потенциальных потерь в случае нарушений в работе оборудования. Эти системы, как правило, находятся в частном управлении и используют механизм нетто-зачета на завершающих стадиях платежного цикла. В большинстве систем

такого типа конечное урегулирование платежей осуществляется через механизм оптовых систем<sup>2</sup>.

Большие изменения произошли и в сфере трансграничных платежей, где возникли новые системы по конвертированию валют, работающие по принципу «платеж против платежа» (система CLS), и по урегулированию денежных расчетов на наднациональном уровне (TARGET 2).

Какое влияние эти изменения платежной инфраструктуры оказали на систему межбанковских корреспондентских отношений? Как известно, потребность в соглашениях такого рода связана с необходимостью осуществления денежных переводов и оказания других услуг банковским клиентам в тех местах на территории страны или за границей, где их кредитное учреждение не имеет собственной филиальной сети. Между двумя банками заключается договор о корреспондентском обслуживании, определяющий права и обязанности сторон и санкционирующий открытие счетов для отражения операций. Банк, открывающий корреспондентский счет ностро, перечисляет денежные средства банку-контрагенту и использует их в дальнейшем для осуществления платежей, урегулирования расчетов, покупки ценных бумаг, иностранной валюты и других операций по поручению своих клиентов и для собственных нужд. В свою очередь, банк, ведущий счет лоро, устанавливает правила пользования этим счетом, размер комиссии и оговаривает возможность и условия предоставления расчетного кредита в случае временной нехватки средств для текущих платежей. При этом записи по счету лоро считаются главным основанием для учета операций и начисления процентов и комиссий по этому счету. Бухгалтерские проводки по счету ностро ведутся по принципу зеркального отражения операций по счету лоро в банке-контрагенте.

Важным явлением в истории развития корреспондентских отношений был процесс сосредоточения значительной части межбанковских расчетов по корреспондентским счетам в крупных банках – провайдерах платежных услуг (в дальнейшем – *банки-провайдеры* или *банки-корреспонденты*). Эти банки, расположенные в центрах финансовой и экономической активности, открывали счета лоро для десятков и сотен провинциальных и зарубежных банков (*банков-клиентов*) и принимали на себя функцию проведения расчетов между ними посредством безналичного перевода денежных средств по открытым счетам.

Такая форма организации денежных переводов по двусторонним договорам о корреспондентском обслуживании с использованием услуг третьего банка-провайдера стала основной и наиболее распространенной

<sup>1</sup> General guidance for national payment system development. CPSS. BIS. Basel. April 2006. P. 13.

<sup>2</sup> См. более подробно: Усоскин В.М., Белоусова В.Ю. Современные системы межбанковских расчетов // Деньги и кредит. 2012. № 9; Усоскин В.М. Розничные платежи в современной экономике // Деньги и кредит. 2013. № 7.

в банковской практике<sup>1</sup>. Ее популярность связана с тем, что помимо ускорения расчетов и повышения их надежности банки-клиенты получают возможность значительно сократить число платежных контрагентов и сэкономить расходы, связанные с размещением денежных сумм на многих счетах и уплатой комиссионного вознаграждения за их ведение.

Крупными расчетными центрами общенационального масштаба стали центральные банки, в которых открыты расчетные и резервные счета для большинства банков страны<sup>2</sup>. Через их платежные системы ежедневно проходит основная сумма безналичных переводов в стране и проводится конечное урегулирование расчетов для других платежных систем, обслуживающих различные сегменты финансового рынка (чековых и автоматических расчетных палат, систем платежных карт, расчетных центров по операциям с фондовыми и валютными активами и т. д.). Важно и то, что большинство центральных банков применяет различные способы пополнения ликвидности участников расчетов посредством выдачи им краткосрочных кредитов. Такой порядок обеспечивает непрерывность платежно-процесса.

Вернемся теперь к вопросу о том, как повлияла перестройка платежной инфраструктуры в конце XX и начале нынешнего века на корреспондентские операции в странах с развитой рыночной экономикой. Значительный интерес в этом отношении представляют данные обследований, которые проводились в странах зоны евро Комитетом по платежным и расчетным системам Евросистемы с двухлетними интервалами начиная с 1999 г. Результаты последнего (восьмого) обзора за 2012 г. в сопоставлении со статистикой прошлых обследований были впервые опубликованы в апреле 2013 г. в открытой печати<sup>3</sup>.

В опросах принимали участие наиболее крупные банки-провайдеры стран зоны евро, которые отбирались по рекомендации национальных центральных банков с учетом ряда параметров (валюта баланса, количество служащих, размеры филиальной сети и, что особенно важно, – степень участия банка в процессинге межбанковских платежей). В обзоре 2012 г. были

использованы данные по 24 банкам из девяти стран зоны евро со средним дневным остатком средств на счетах лоро у каждого банка *не менее 1 трлн евро*. О доле денежных переводов по корреспондентским счетам в этих банках в общем безналичном обороте можно судить по следующим цифрам. В 2010 г. средняя ежедневная сумма денежных переводов по счетам лоро банков, участвовавших в опросе, составляла 995 млрд евро, что эквивалентно 30% среднедневного оборота всех оптовых (3275 млрд евро) и розничных (73 млрд евро) платежных систем соответствующих стран.

Для расчетов по корреспондентским счетам характерна высокая степень концентрации операций у небольшой группы крупных банков-провайдеров. Так, по данным 2012 г. у четырех банков платежи по счетам лоро составляли 81,1% от общего ежедневного оборота обследованной группы, а у восьми банков – 91,1%. Сравнение с результатами прошлых обзоров показывает, что уровень концентрации возрастает (в 2010 г. доля указанных банков составляла соответственно 73,7% и 85,5%). Такое увеличение явилось следствием возросшей специализации ряда крупных банков на операциях по процессингу платежей, а также слияний и поглощений в банковском секторе европейских стран. Важную роль играет и наличие единой валюты в зоне евро, что позволяет банкам-клиентам проводить денежные расчеты через один или два банка-корреспондента независимо от их страновой принадлежности. Кроме того, острая конкуренция на рынке платежных услуг побуждает банки-провайдеры предоставлять постоянным пользователям выгодные тарифы и скидки, что способствует дополнительному привлечению клиентуры.

Общая динамика корреспондентских денежных переводов определялась в значительной степени изменениями хозяйственной конъюнктуры. Сумма среднедневных оборотов по счетам лоро банков-корреспондентов за период 2002–2007 гг. возросла более чем вдвое – с 643,3 до 1370,3 млрд евро. Этот рост был связан с повышением хозяйственной активности в европейских странах в указанные годы. В последующем произошло резкое падение оборотов – до 995,8 млрд евро в 2010 г., что явилось следствием финансового кризиса 2008–2009 гг. Затем по мере стабилизации экономической обстановки наблюдался новый рост суммы среднедневных оборотов – до 1103,8 млрд евро в 2012 г. Аналогичная картина прослеживается и при анализе операций по счетам ностро, обороты по которым к 2005 г. достигли 368,7 млрд евро, а затем постепенно снижались – до 158,6 млрд евро в 2012 году.

Относительно низкие обороты по счетам ностро по сравнению с аналогичными показателями по счетам лоро объясняются тем, что они в силу ряда причин недостаточно отражены в обзорах Евросистемы. Во-первых, в них учитываются лишь платежные операции наиболее крупных банков-провайдеров, ведущих в основном счета лоро, тогда как обороты по счетам

<sup>1</sup> В данной статье именно эта форма ассоциируется с понятием «корреспондентские банковские соглашения».

<sup>2</sup> Кроме того, центральные банки имеют корреспондентские договоры с зарубежными банками для расчетов в иностранной валюте и управления валютными резервами. Так, немецкий Бундесбанк ведет корреспондентские счета в евро для 200 иностранных центральных и коммерческих банков, правительственных и международных организаций и, в свою очередь, имеет счета ностро в иностранных валютах в 65 зарубежных банках для взаимных расчетов.

<sup>3</sup> Eighth survey on correspondent banking in euro. European Central Bank. April 2013. Результаты предыдущих обзоров представлялись только банкам – участникам опросов. Восьмой обзор был опубликован Евросистемой, чтобы повысить прозрачность корреспондентских переводов и информировать других заинтересованных участников финансового рынка о характере и структуре этих операций.

ностро у этих банков невелики<sup>1</sup>. Во-вторых, большинство банков-клиентов с преобладанием операций по счетам ностро не попадают в обзоры, поскольку либо не отвечают минимальным установленным критериям по величине оборотов, либо находятся за пределами зоны евро<sup>2</sup>. Наконец, в-третьих, с 2005 г. была изменена методология обследований, в результате чего операции центральных банков по ведущимся у них счетам ностро перестали учитываться в обзорах<sup>3</sup>.

Что касается места корреспондентских операций в современном межбанковском платежном обороте, то их доля по сравнению с первой половиной XX в. значительно сократилась. В 2012 г. 76% среддневной суммы межбанковских переводов (и 88% их количества) проходило через оптовые и розничные платежные системы *вне системы корреспондентских соглашений*. Еще 13% средней суммы ежедневных межбанковских платежей (и 11% их количества) было *инициировано через корреспондентские счета*, но проходило процедуру процессинга через операционные центры платежных систем. И, наконец, лишь небольшая часть общего среддневного межбанковского платежного оборота – 11% суммы и 1% количества операций – была *инициирована и полностью проведена через систему корреспондентских счетов кредитных организаций*.

Это отнюдь не означает, что банковские корреспондентские соглашения классического типа утратили свою роль и значение. Они остаются востребованными в различных звеньях платежной сети, о чем неоднократно напоминают авторы анализируемого обзора. Корреспондентские соглашения обеспечивают многим банкам-клиентам опосредствованный доступ к расчетному механизму платежных систем через счета лоро крупных банков-провайдеров, которые, как правило, являются *прямыми участниками* этих систем. Кроме того, переводы по корреспондентским счетам широко применяются для процессинга отдельных видов платежей, которые в силу своей специфики не могут быть проведены через механизм платежных систем (например – платежи по внешнеторговым операциям с использованием таких финансовых инструментов, как документарные аккредитивы, некоторые виды переводных векселей и чеков и т. д.).

В обзорах Евросистемы приводятся также сведения по ряду других актуальных вопросов корреспондентских операций. В частности, это касается использования расчетных кредитов и контроля за платежными рисками.

Кредитование банками-корреспондентами участников расчетов для пополнения ликвидности в форме

*дневных кредитов* (с погашением в конце операционного дня – *intraday credits*) и овердрафтов на условиях *овернайт* (с погашением на следующий день или через более длительный период – *overnight credits*) практикуется в странах зоны евро выборочно и в весьма ограниченных размерах. В 2012 г. лишь 31% банков-клиентов смогли воспользоваться дневными кредитами для пополнения ликвидности (в 2010 г. этот показатель равнялся 38%). Некоторые банки-корреспонденты вообще отказываются от выдачи таких кредитов в связи с неблагоприятной финансовой обстановкой и возросшими рисками непогашения задолженности. Кроме того, при выдаче дневных кредитов устанавливаются жесткие лимиты. Так, средний размер лимита для 20 крупнейших банков-клиентов был равен 8% от суммы оборотов по счету лоро, а по кредитам овернайт еще меньше – 1,76%.

Относительно скромные размеры операций по обоим видам расчетных кредитов объясняются в определенной степени тем, что они традиционно представляются *без какого-либо обеспечения*. Поэтому крупные банки-корреспонденты практикуют выдачу таких кредитов только узкому кругу надежных и проверенных контрагентов.

Вообще проблема рисков и контроля за ними в области корреспондентских переводов привлекает все большее внимание как руководителей банков-участников, так и органов пруденциального банковского надзора и систем наблюдения за работой платежных систем. Изменения последних лет в платежной инфраструктуре приводят к росту операционных связей между различными группами финансовых учреждений и, как результат, – к значительному усилению их взаимозависимости. Это повышает опасность распространения отрицательных импульсов, возникающих в определенном звене платежной цепи (например, у крупного банка-корреспондента), на операции других участников расчетов и на работу платежных систем в целом («эффект домино»).

В системе корреспондентских соглашений многие банковские риски имеют свою специфику. Так, например, в последние годы повышенное внимание уделяется *правовым рискам*, возникающим из-за разного толкования законодательством отдельных стран таких юридических вопросов, как момент наступления окончательности платежа или факторы, определяющие неплатежеспособность банка. Эти вопросы приобретают особое значение, поскольку в прошлом банки во многих случаях открывали друг у друга счета *без заключения специального договора*, основываясь лишь на факте долговременного делового сотрудничества. В настоящее время разработка и принятие двустороннего соглашения стали обязательным условием установления корреспондентских отношений, чему в немалой степени способствовали законы о борьбе с отмыванием денег и финансированием террористической деятельности.

<sup>1</sup> Некоторые из этих банков с большим объемом корреспондентских переводов вообще не открывают в последние годы счета ностро.

<sup>2</sup> В 2012 г. 47% операций банков-корреспондентов по счетам лоро было связано с денежными переводами из стран, не входящих в зону евро.

<sup>3</sup> Eighth survey on correspondent banking in euro. Op. cit. P. 13.



Что касается отдельных видов расчетных рисков, то *кредитному риску* подвержены в равной мере оба участника договора о корреспондентском обслуживании. Для банка-клиента этот риск связан с возможностью замораживания средств, хранящихся на его счете у банка-провайдера, а для последнего – с вероятностью того, что предоставленный им расчетный кредит не будет погашен. Эта проблема усугубляется тем, что, как уже говорилось выше, расчетные кредиты выдаются без обеспечения.

*Риск ликвидности* для банка-провайдера связан с непоступлением ожидаемых сумм в течение операционного дня и образованием отрицательного сальдо на счете банка-клиента. Для последнего же этот риск состоит в возможности возникновения дефицита денежных средств для осуществления очередных переводов со счетов ностро.

Еще один важный вид риска, значение которого в последние годы существенно возросло, – *операционный риск*. Он связан с приостановкой денежных переводов по текущим операциям из-за нарушения работы операционных систем банка. Этот риск представляет особую опасность при выходе из строя платежной системы банка-провайдера, что может привести к блокированию переводов многих банков-клиентов и вызвать системный кризис.

Наконец, значительными потерями чреват *риск концентрации операций*, который существует в двух формах: во-первых, риск чрезмерного сосредоточения оборотов на счетах небольшой группы крупных банков-провайдеров (так называемый риск *внешней* концентрации) и, во-вторых, сосредоточение у банка-провайдера средств крупных банков-клиентов (риск *внутренней* концентрации). Оба вида риска в случае сбоев в работе отдельных участников корреспондентских отношений могут привести к нарушению нормальной процедуры расчетов и значительным убыткам.

Назорные органы Европейского союза отслеживают и контролируют процесс накопления и усиления расчетных рисков как по линии надзора за соблюдением пруденциальных норм банками стран зоны евро, так и в области наблюдения за работой действующих там платежных систем. Эти две зоны контроля различаются по целям и средствам. Меры пруденциального надзора направлены на оценку потенциальных угроз платежеспособности и ликвидности кредитных организаций, тогда как основной целью наблюдения за работой платежных систем является выявление рисков, угрожающих их нормальному функционированию. В частности, в области корреспондентских операций внимание наблюдательных органов направлено на обеспечение эффективного и бесперебойного проведения расчетов,

надежного функционирования банков-провайдеров как «каналов» непрямого участия кредитных организаций в работе платежных систем и недопущения «эффекта домино» в случае банкротства крупного банка-провайдера.

Авторы обзора отмечают, что наблюдатели в органах Евросистемы пока не вводят специальных требований для банков – участников корреспондентских соглашений, чтобы не создавать двойных стандартов банковского регулирования, и сотрудничают с органами пруденциального надзора на национальном и глобальном уровнях.

Кооперация между Евросистемой и банковскими надзорными органами стран зоны евро может приобрести еще более тесный характер, если надзор за системно значимыми банками этих стран будет сосредоточен в Европейском центральном банке в соответствии с правилами так называемого «единого надзорного механизма» (*single supervisory mechanism — SSM*). Этот документ является краеугольным камнем *Банковского союза (Banking union)*, создаваемого в настоящее время по решению глав европейских государств для восстановления доверия к банковской системе. Согласно положениям документа, который вступил силу в ноябре 2013 г., Европейский центральный банк наделяется полномочиями по осуществлению пруденциального надзора в банковском секторе стран Европейского союза. Он будет получать от национальных надзорных органов подробную информацию о финансовом состоянии крупных банков, оценивать качество их активов, проводить стресс-тесты и на основе полученных результатов предъявлять банкам требования о корректировке их активов и капитала<sup>1</sup>. Введение в действие SSM окажет стабилизирующее влияние и на работу платежных систем европейских стран.

В итоге можно констатировать, что изменения платежной инфраструктуры европейских стран, происшедшие в течение последних десятилетий, затронули системы корреспондентских соглашений и оказали влияние на способы их функционирования и степень участия в механизме межбанковских расчетов. Наличие корреспондентских счетов позволяет кредитным организациям использовать опосредствованный доступ к расчетному механизму оптовых и розничных платежных систем, а также обслуживать некоторые специфические виды платежей. Для системы корреспондентских соглашений характерен высокий уровень концентрации операций, что создает дополнительные риски для участников этого звена банковской системы. Вместе с тем правильно выстроенная система наблюдения способна снизить риски и ограничить возможность распространения нарушений в сфере безличных переводов. ■

<sup>1</sup> European central bank. Building banking union. [www.ecb.europa.eu/ssm/establish/html/index.en.html](http://www.ecb.europa.eu/ssm/establish/html/index.en.html)