

виробничий досвід. Тому держава повинна забезпечити необхідний рівень знань з управління, економіки, обліку, насамперед, молоді, яка здобуває спеціальність у вищій школі, а також забезпечити можливість підвищення кваліфікації в галузі управління і економіки всіх бажаним підприємцям. Доцільно забезпечити на законодавчому рівні молодим підприємцям-випусникам навчальних закладів (або молоді до 30 років) податкові пільги на період 3–5 років, аж до повного звільнення від оподаткування, і пільгові кредити. Звичайно такі підприємства функціонують в єдиному обліковому полі. Займатися малим і середнім бізнесом повинні мати можливість не тільки досвідчені підприємці-професіонали, а всі українці, які бачать свою самореалізацію у підприємстві.

Інноваційна природа підприємництва зумовлює підприємця “освоювати” інноваційні види діяльності, формуваючи інноваційні сектори та галузі економіки, забезпечуючи її структурну трансформацію. При цьому він здебільшого опирається на власні ресурси. Якщо ще є державна підтримка інноваційних пріоритетних галузей, то ефективно забезпечується вирішення проблем насичення внутрішнього ринку інноваційними продуктами та послугами, зменшення залежності від імпорту, зокрема сировини та енергії, зниження дефіциту торгового балансу країни, розв’язання проблем зайнятості, вирішення екологічних проблем та ін.

В сучасній економіці інноваційні процеси є визначальним фактором конкурентоспроможності національної економіки. Якщо додати соціальні аспекти підприємництва як стабілізуючої і трансформуючої суспільної страти, то наведені чинники є основою конкурентоспроможного суспільства.

#### Висновки

Мале і середнє підприємництво є однією з головних рушійних сил економічного розвитку і одним із основних чинників структурної перебудови, активізації інноваційних процесів, розвитку конкуренції тощо. Серед основних напрямів розвитку підприємництва є удосконалення облікової, податкової та інноваційної політики в даній сфері. Це забезпечить еволюційну структурну перебудову економіки, максимізацію економічного зростання, підвищення організаційної ефективності використання людських та інших національних ресурсів.

Подальші дослідження необхідно спрямувати на формування комплексної стратегії розвитку підприємництва.

#### Література

1. <http://tsn.ua/vybery/programy/peredviborcha-programa-viktora-yanukovicha.htm>
2. ВВП по паритету покупательной способности (по ППС) 2010 [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://iformatsiya.ru/tab1/542-vvp-po-paritetu-pokupatelnoj-sposobnosti-po-pps-2010.html>
3. Про стан та перспективи розвитку підприємництва в Україні : національна доповідь / [К. О. Ващенко, З. С. Варналій, В. Є. Воротін та ін.]. – К., Держкомпідприємство, 2008. – 226 с.
4. Про стан та перспективи розвитку підприємництва в Україні [Електронний ресурс] : національна доповідь. – К., Держкомпідприємство, 2010. – Режим доступу : [http://www.dkrp.gov.ua/control/uk/publish/article?art\\_id=156973&cat\\_id=146964](http://www.dkrp.gov.ua/control/uk/publish/article?art_id=156973&cat_id=146964)
5. Програма економічних реформ України на 2010-2014 роки “Заможне суспільство, конкурентоспроможна економіка, ефективна держава” від 02 червня 2010 р. [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://zakon1.rada.gov.ua/>

Надійшла 15.04.2011

УДК 339.727.2(477+4-11)

С. Ф. ЛЕВШАКОВ

Днепропетровский университет экономики и права им. Альфреда Нобеля

### ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ ПЛАТЕЖНЫХ СИСТЕМ В США

*В статье рассматриваются основные платежные системы США, анализируется их работа и применяемые платежные инструменты за последнее десятилетие. Приведены сравнительные количественные характеристики работы платежных систем.*

*This article is devoted to main payment systems of the USA, analysis of operation and usage of payment instruments during last 10 years. The author compared features and quantitative data of payment systems.*

*Ключевые слова: платежная система, транзакция, платежные инструменты.*

**Введение (постановка проблемы).** Развитие платежных услуг в мире происходит под влиянием востребованности со стороны корпораций, индивидуальных клиентов, а так же банков, участвующих в международных расчетах. Крупнейшие в мире платежные системы сосредоточены в США, где помимо потребности в национальных расчетах присутствуют и платежные услуги для иностранных банков. Появление новых платежных инструментов, которые вытесняют наличные расчеты безналичными, дают

возможность участникам платежных систем сократить время обработки транзакций, снизить их стоимость, ускорить расчеты. Изучение зарубежного опыта позволит применить новации в платежном бизнесе и для украинских банков. В Украине отсутствуют платежные системы, проводящие расчеты между банками на чистой основе, применение которых сможет повысить ликвидность банков, что в условиях финансового кризиса является актуальным.

**Основной раздел (анализ последних исследований, изложение основного материала).**

Изучению платежных систем посвящены работы многих украинских исследователей, таких как Савченко А.С., Ющенко В.А., Страхарчук В.П., Цокол С.Л., Вовчак О.Д. и др. Однако практически во всех исследованиях украинских ученых рассматриваются отдельные аспекты функционирования отечественных платежных систем, на определенных этапах их развития. Анализ работы зарубежных платежных систем, платежных инструментов посвящены работы только зарубежных авторов. Изучение зарубежного опыта позволит пересмотреть принципы функционирования отечественных платежных систем, выработать новые подходы для их модернизации.

На развитие платежных систем в США оказывает влияние большое количество факторов. В первую очередь – это наличие широкой сети финансовых посредников. Свыше 20-и тыс. финансовых и др. институтов, предлагающих различные виды платежных услуг: осуществление платежей посредством чеков, кредитных и дебетных карт, через сеть АТМ и POS-терминалов, проведение расчетов между банками в клиринговых системах и системах полного движения средств в реальном режиме времени. Различные платежные инструменты и расчетные механизмы, с помощью которых осуществляются платежи, существенно отличаются друг от друга стоимостью, технологиями, удобством так же как своей направленностью на клиентов, разделением на коммерческие и межбанковские платежи. Развитие платежных инструментов происходит под влиянием законодательных основ Федеральной резервной системы, финансового рынка, банковской системы, в направлении укрепления платежных механизмов, повышения их эффективности и снижения рисков в платежных системах.

Инфраструктура платежного рынка в США определяется наличием состава платежных инструментов и услуг, предоставляемых различными платежными системами. Межбанковские платежи производятся при помощи таких расчетных механизмов, как:

- взаимные расчеты между банками по чекам при помощи клиринговой системы;
- расчеты между участниками посредством сети автоматизированных клиринговых домов;
- межбанковские расчеты в платежных системах Fedwire и CHIPS;
- национальная служба расчетов Федеральной резервной системы NSS (National Settlement Service).

Используя эти механизмы, банки напрямую производят расчеты по платежам друг с другом: через банки-корреспонденты, сеть клиринговых домов или Федеральную резервную систему.

Чеки являются одним из популярных платежных инструментов в США. В 2002 году для перевода в электронный вид на чеки магнитными чернилами наносились символы, которые при обработке автоматически распознавались и трансформировались в электронную транзакцию для дальнейшей обработки в автоматизированных клиринговых домах. В октябре 2004 г. законодательным актом, известным как «Чек-21», был введен электронный «заменитель чека», который позволил использовать двустороннюю электронную копию чека. Чеки можно предоставлять в банк на инкассо не только в бумажной, но и в электронной форме. На основе электронного заменителя чека формируются транзакции для клиринговых расчетов между банками. На сегодняшний день банки США проводят расчеты друг с другом в электронном виде более 96% всех чеков [1].

Применение электронной формы чеков позволило автоматизировать процессы их обработки, однако, популярность их падает с каждым годом. За последние 10 лет количество платежей чеками, обработанных в Федеральной резервной системе, снизилось почти в 2 раза: с 16944 млн в 2000 г. до 8585 млн в 2010 г. (рис. 1) [2]. Такое положение связано с тем, что более востребованными становятся транзакции платежными картами и другими электронными платежными инструментами.

Автоматизированная клиринговая палата АСН использует механизм обмена электронными файлами платежей. Финансовые институты проводят между своими клиентами, а платежи на клиентов других банков опрашивают и получают через АСН через Федеральный резервный банк. Окончательные расчеты после подсчетов нетто-позиций производятся до 8:30 через счета, открытые в банке Резервной Системы, используя национальную службу расчетов Федеральной резервной системы NSS.

Количество транзакций через АСН с каждым годом растет, и воздействие финансового кризиса 2008 г. замедлило динамику их роста. Однако тренд роста количества правительственных платежей остался практически неизменным (рис. 2).

Платежная система Федерального Резервного банка Fedwire является одной из крупнейших в мире. Служба FedWire Funds Service – это объединение, включающее в себя 12 региональных Федеральных Резервных Банков (Federal Reserve Banks – FRB) в различных регионах США. Обслуживает 9300 банков-участников системы. Банки США подключены посредством FedWire к своим региональным FRB, в которых им открыты корреспондентские счета и счета резервирования, через которые выполняются как расчеты внутри страны, так и отсылка/получение международных платежей через FedWire в систему CHIPS.

Учасники системи можуть отримувати і надіслати термінові платежі від свого імені або від імені корпорацій або індивідуальних клієнтів. Користувачі можуть виробляти розрахунки в режимі реального часу, закривати нетто-позиції один з одним, оплачувати податки на користь Казначейства США, а також купувати або продавати гроші у Федеральних резервних банках. Fedwire є платіжною системою з повним рухом коштів в режимі реального часу (RTGS). Всі розрахунки є остаточними і безотзывними. Система працює 21,5 годин на добу з 21:00 до 18:30 наступного дня [4].

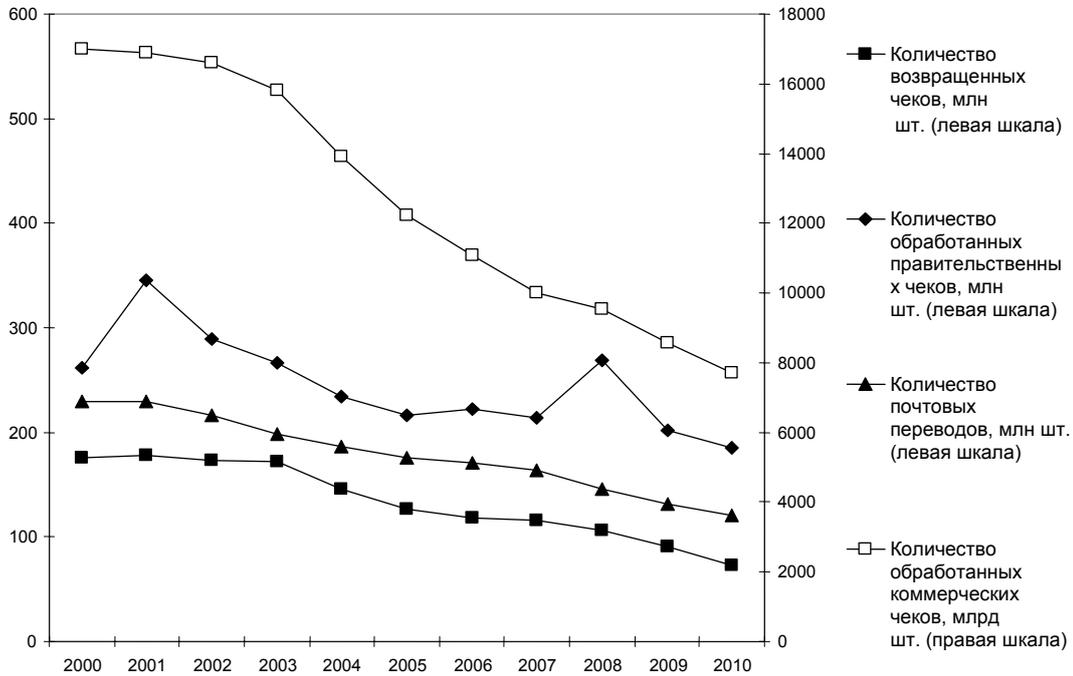


Рис. 1. Динамика изменения платежей в США с применением чеков

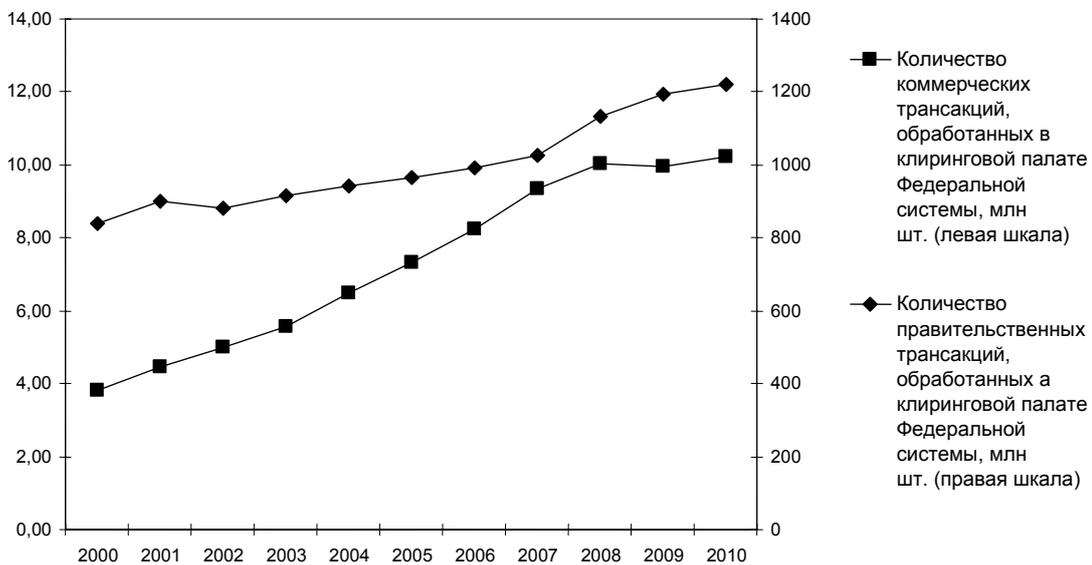


Рис. 2. Динамика роста количества платежей через автоматизированные клиринговые палаты Федерального резервного банка [3]

Ежедневный объем исполняемых платежей: 450–550 тыс. на общую сумму свыше 2,5 триллионов USD. Система имеет высокий уровень автоматизации. Большая часть от всего объема платежей исполняется автоматически (STP – Straight Through Processing), без ручного вмешательства.

Назначение системы: ускоренное выполнение как внутренних (по США), так и международных платежей в режиме реального времени.

Платежная система CHIPS (Clearing House Interbank Payments System) производит многосторонние расчеты между участниками в реальном режиме времени на чистой основе. Через систему проходит 95% всех международных платежей и около половины всех национальных платежей с ежедневным объемом

около 1,5 триллиона долларов США. Система так же позволяет обрабатывать чеки в бумажной и электронной формах [5].

Система проводит расчеты в течение дня. Банки участники предварительно резервируют средства на счетах Резервного банка Нью-Йорка и отправляют платежи друг на друга в централизованную очередь. Платежи исполняются только в случае, если банки имеют положительную открытую позицию в Федеральном Резервном банке. Все платежи должны быть исполнены до 17:00. После этого времени рассчитывается позиция банка, которая должна быть положительной или равна нулю. В случае отрицательной позиции банк должен покрыть недостающие средства через счет в Резервном банке. После этого исполняются платежи, которые были причиной возникновения отрицательной позиции.

На 01.04.2010 в системе зарегистрированы 50 прямых участников, через которых исполняют международные платежи банки-корреспонденты по всему миру. Ежедневный трафик платежей – около 350 тыс., общей суммой свыше 1,5 млрд долларов. Количество и суммы платежей, проходящие через платежную систему CHIPS, значительно меньше, чем через Fedwire (рис. 3, 4).

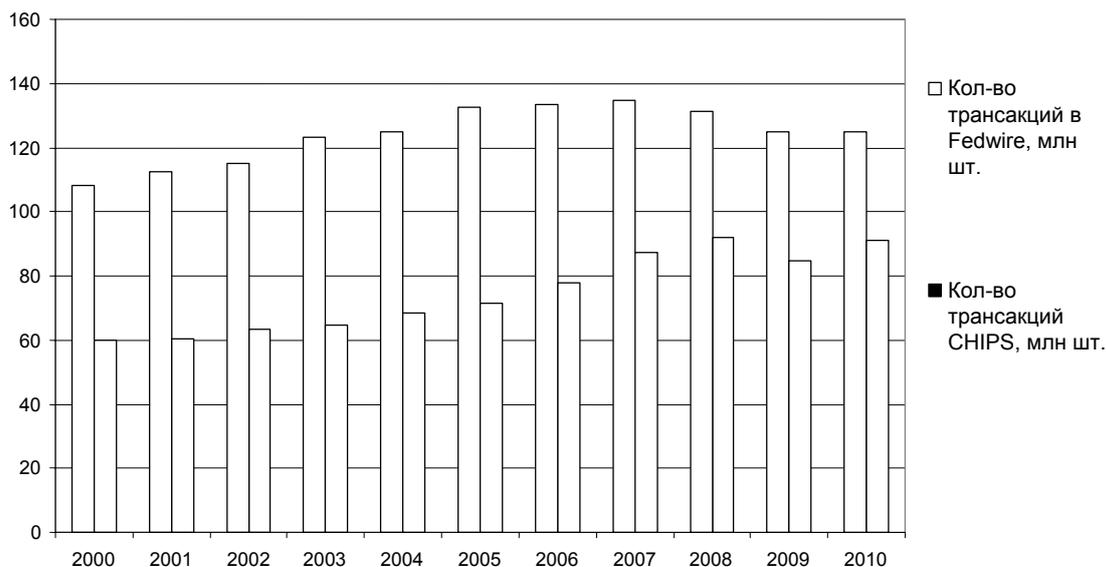


Рис. 3. Количество транзакций в Fedwire и CHIPS

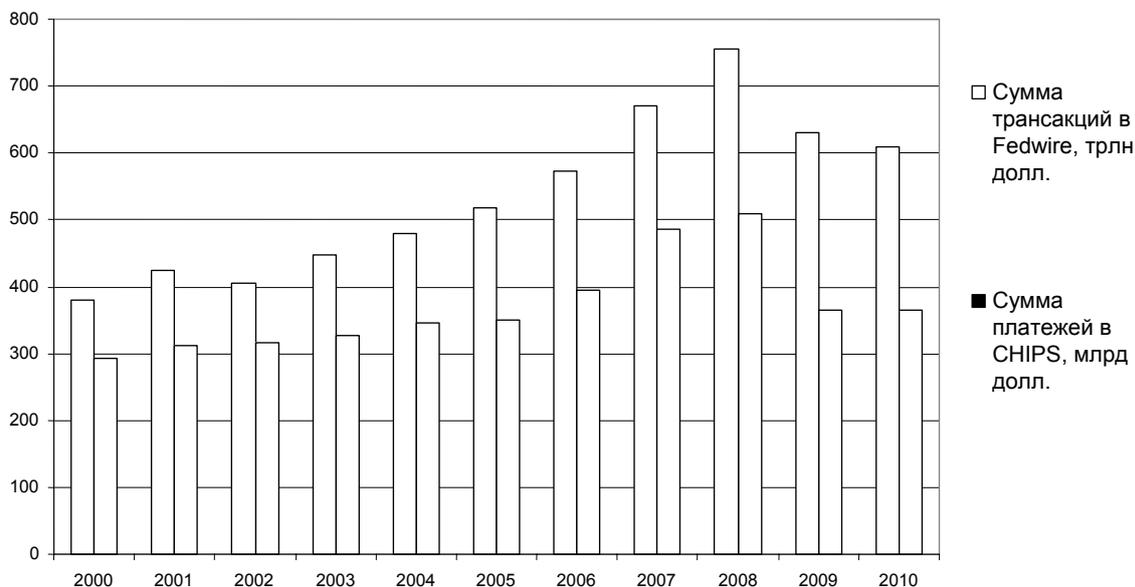


Рис. 4. Ежегодные объемы транзакций в Fedwire и CHIPS

Национальная служба расчетов Федеральной Резервной Системы (NSS) позволяет участникам производить расчеты по транзакциям, используя счета в Национальном Резервном банке. Служба предназначена для расчетов по розничным платежам, таких как: чеки, платежные карты, POS-терминалы, АТМ, платежи автоматизированных клиринговых домов, расчеты по ценным бумагам и др. финансовыми инструментами.

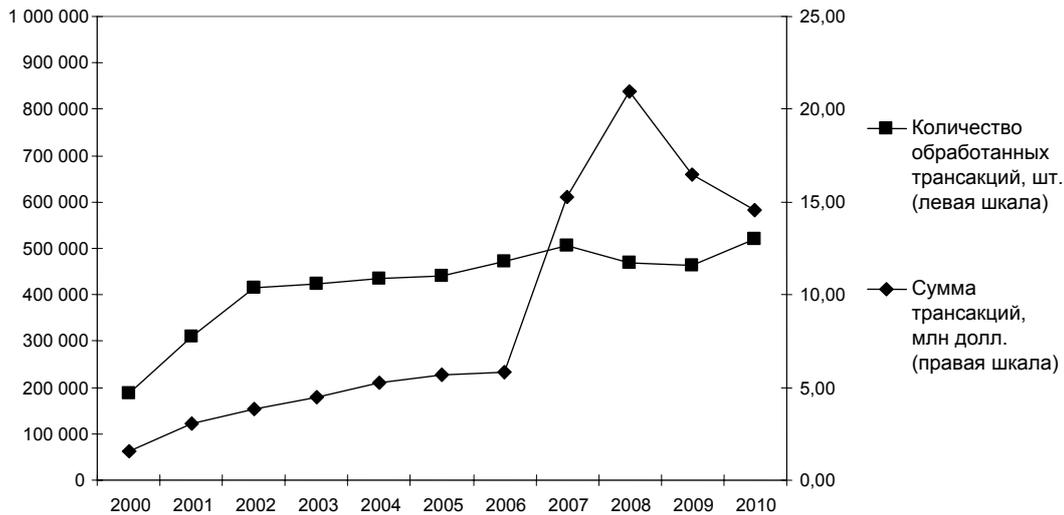


Рис. 5. Динамика изменения платежных транзакций в Национальной службе расчетов Федеральной Резервной Системы

**Результаты исследования.** Несмотря на то, что мировой финансовый кризис затронул все сферы деятельности экономики США, платежные услуги остаются востребованными. Количество коммерческих платежей осталось на докризисном уровне, а количество платежей в пользу Казначейства США выросло в 2009 и 2010 гг. Появление новых платежных инструментов, позволяющих заменить наличные расчеты безналичными, позволяют увеличить скорость расчетов, снизить их стоимость, повысить уровень автоматической обработки, снизить операционные риски. Использование неттинговой схемы расчетов позволяет участникам платежных систем поддерживать высокую ликвидность. В Украине отсутствует платежная система расчетов на чистой основе, а расчеты в СЭП НБУ ограничивают возможности банков, поскольку для расчетов необходимо поддерживать достаточное количество ликвидных средств на корреспондентском счете в НБУ. Появление клиринговой системы позволило бы украинским банкам высвободить средства на счетах в НБУ для расчетов друг с другом, что является важным фактором для успешной работы банков в современных условиях.

#### Литература

1. The 2010 Federal Reserve Payments Study. Noncash Payment Trends in the United States: 2006–2009 [Электронный ресурс]. – Режим доступа : [http://www.frbervices.org/files/communications/pdf/press/2010\\_payments\\_study.pdf](http://www.frbervices.org/files/communications/pdf/press/2010_payments_study.pdf).
2. Commercial Checks Collected through the Federal Reserve–Annual Data [Электронный ресурс]. – Режим доступа : [http://www.federalreserve.gov/paymentsystems/check\\_commcheckcolannual.htm](http://www.federalreserve.gov/paymentsystems/check_commcheckcolannual.htm)
3. Automated Clearinghouses Services [Электронный ресурс]. – Режим доступа : [http://www.federalreserve.gov/paymentsystems/fedach\\_data.htm](http://www.federalreserve.gov/paymentsystems/fedach_data.htm)
4. Fedwire Funds Services [Электронный ресурс]. – Режим доступа : [http://www.federalreserve.gov/paymentsystems/fedfunds\\_about.htm](http://www.federalreserve.gov/paymentsystems/fedfunds_about.htm)
5. About CHIPS. Overview [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://www.chips.org/about/pages/033738.php>

Надійшла 17.04.2011