

ИСТОРИЧЕСКИЙ КОНТЕКСТ РАЗВИТИЯ ПЕРСПЕКТИВНОЙ ПЛАТЕЖНОЙ СИСТЕМЫ РОССИИ

Д.С. Панина

Оренбургский государственный университет, Оренбург, Россия
e-mail: darpanina2015@yandex.ru

***Аннотация.** Одним из наиболее значимых событий в развитии современной российской экономики является создание Перспективной платежной системы (ППС). Охват производимых платежей и расчетов уже сейчас поражает своим масштабом, а предполагаемые результаты от ее использования обуславливают неподдельный интерес как со стороны непосредственных участников платежного оборота, так и со стороны научных исследователей. Следует отметить, что появление Перспективной платежной системы связано как с необходимостью адаптации к новым вызовам времени, так и с тенденциями и закономерностями в историческом развитии централизованной системы платежей. Постепенное и последовательное качественное преобразование способствует возрастанию ее роли не только в национальной платежной системе, но и на международном уровне.*

***Целью** данной статьи является предложение авторской периодизации развития ППС, что позволит внести вклад в изучение процессов формирования полноценной, конкурентоспособной национальной системы платежей.*

Для реализации поставленной цели были выделены и проанализированы особенности и факторы, определяющие вектор развития для каждого из этапов ее становления, определены основные направления дальнейшего качественного роста. Несмотря на актуальность, присущую тематике, рассматриваемая в статье область вопросов не отличается высокой степенью изученности, что в свою очередь повышает значимость проведенного исследования.

*В процессе исследования были использованы **методы** сравнительного и факторного анализа, детализации и обобщения, систематизации, табличный метод статистического анализа.*

Материалы статьи могут быть полезны исследователям проблем развития платежных систем при дальнейшей разработке данной тематики.

***Ключевые слова:** перспективная платежная система, банковские электронные срочные платежи, система быстрых платежей.*

***Для цитирования:** Панина Д. С. Исторический контекст развития перспективной платежной системы России // Интеллект. Инновации. Инвестиции. – 2019. – № 6. – С. 68-74. DOI: 10.25198/2077-7175-2019-6-68.*

THE HISTORICAL CONTEXT OF DEVELOPMENT OF THE PERSPECTIVE PAYMENT SYSTEM IN RUSSIA

D.S. Panina

Orenburg State University, Orenburg, Russia
e-mail: darpanina2015@yandex.ru

***Abstract.** One of the most significant events in the development of the modern Russian economy is the creation of a Perspective Payment System (PPS). The scope of the payments and settlements made now is striking in its scale, and the expected results from its use determine the genuine interest from both the direct participants of the payment turnover and the scientific researchers.*

The purpose of this article is to offer the author's periodization of the development of faculty, which will make a contribution to the study of the processes of forming a full-fledged, competitive national payment system.

To achieve this goal, the features and factors that determine the development vector for each stage of its development were identified and analyzed, and the main directions for further qualitative growth were determined. Despite the relevance inherent to the topic, the area of questions considered in the article is not distinguished by a high degree of knowledge, which in turn increases the significance of the study.

In the process of research, methods of comparative and factor analysis, detailing and generalization, systematization, tabular method of statistical analysis were used.

The materials of the article may be useful to researchers of the problems of development of payment systems in the further development of this topic.

Keywords: Prospective payment system, bank electronic urgent payments, Fast payment system.

Cite as: Panina D.S. (2019) [The historical context of the development of a prospective payment system in Russia] *Intellekt. Innovatsi. Investitsii* [Intellect. Innovation. Investments]. Vol. 6, pp. 68-74. DOI: 10.25198/2077-7175-2019-6-68.

Введение

Наличие централизованной системы платежей - как инфраструктурного элемента любой национальной платежной системы - является неотъемлемым и обязательным условием для ее функционального развития. Создание централизованного звена находится в сфере ответственности государства, представителем которого выступает Центральный Банк, являющийся одновременно его оператором. Функционирование созданной им, уникальной в своем роде, платформы чрезвычайно важно в контексте создания возможностей для взаимодействия между всеми элементами национальной платежной системы [10, 12, 13]. Централизация платежей позволяет обеспечить условия для эффективного и качественного оказания платежных услуг через единую платежную инфраструктуру. Благодаря этому все участники на основе единых правил и стандартов, используя широкий перечень платежных инструментов, могут рассчитывать по сделкам, относящимся к разным сегментам финансового рынка.

Развитие как национальной платежной системы в целом, так и ее централизованного звена в частности, имеет непрерывный характер. Комплексное

влияние целого ряда факторов определяет вектор развития и особенности каждого этапа в нем, являясь, порой предпосылками значительных преобразований.

Рыночный этап становления централизованной платежной системы

В течение длительного времени централизованная система на основе передачи платежных сообщений в бумажной форме (авизо) была безальтернативным способом совершения платежей и расчетов (I этап). Речь в данном случае идет о дорыночном этапе ее существования в условиях административно-командной (советской) экономики и соответствующей ей одноуровневой банковской системы.

Необходимость коренных преобразований в централизованной системе платежей назрела в 90-е годы в связи с проведением рыночного реформирования национальной экономики и динамичным развитием второго уровня банковской системы. Так, только за пять лет, начиная с 1992 года количество действующих кредитных организаций и их филиалов увеличилось в 1,6 раза (таблица 1).

Таблица 1. Динамика кредитных организаций и их филиалов в России

	1992 г.	1993 г.	1994 г.	1995 г.	1996 г.
Общее число кредитных организаций и их филиалов	4848	6558	8003	8184	7734
В том числе:					
Кредитные организации	1713	2019	2517	2598	2603
Филиалы кредитных организаций*	3135	4539	5486	5586	5131

* Без Сбербанка и Внешэкономбанка [4].

Либеральный подход Центрального банка РФ к процессу становления и развития коммерческих банков в начале экономической реформы положил начало формированию их разветвленной системы.

Кроме того, росту числа банков благоприятствовала высокая рентабельность банковских услуг,

которая определялась высокой инфляцией (особенно в 1992 и 1993 годах) и нестабильностью на валютных рынках (рост курса доллара по отношению к рублю за период 1992–1997 гг. составил 989%) (таблица 2).

Таблица 2. Изменения уровня инфляции и валютного курса в период с 1991 по 1997 гг. [5, 6]

Временной период	Уровень инфляции, %	Валютный курс, руб. за долл.
1997 г.	11,0	5562
1996 г.	21,8	4662
1995 г.	131,6	3623

Временной период	Уровень инфляции, %	Валютный курс, руб. за долл.
1994 г.	214,8	11.10–3926 01.01–781
1993 г.	840,0	417
1992 г.	2508,8	31.12–414,5 01.07–125 24.06–0,5622

С появлением большого количества банков, осуществлять передачу платежных сообщений (авизо) в бумажной форме, как это было раньше, стало нерационально. В подразделениях ЦБ скапливались большие объемы неразобранных платежных документов. Кроме того, стали совершенно очевидны недостатки авизо как технологии: слабая защита от подделки и, как следствие, многочисленные злоупотребления мошенников. Похищенные суммы обналичивались в 900 банках и 1500 предприятий в 68 регионах. Наибольшее количество таких преступлений было зарегистрировано в Москве, Петербурге, республике Дагестан, Ставропольском и Краснодарском краях, Московской и Томской областях [3].

Таким образом, ключевой предпосылкой к дальнейшему развитию централизованной системы платежей стал переход к новому (рыночному) типу экономики, спровоцировавший, в свою очередь, значительные институциональные и структурные изменения в банковской системе. На фоне произошедших изменений стала совершенно очевидной неготовность прежней платежной инфраструктуры обеспечивать качественное (своевременное и полное) осуществление резко возросшего количества и объема платежных операций, а также отсутствие реальной, эффективной защиты участников от угрозы реализации операционного риска и риска мошенничества.

Инфраструктурные преобразования в централизованной системе платежей второго этапа

Решением этих проблем стало проведение платежных инфраструктурных преобразований посредством внедрения внутрирегиональных электронных систем расчетов (ВЭР), которые объединили несколько банков в пределах одного региона (II этап). Такие системы послужили прообразом для появления будущих частных банковских мини-платежных систем со своими правилами и форматами функционирования. На этом этапе внутрирегиональный трафик обслуживался 78 региональными системами. Для осуществления межрегиональных переводов в этот же период была создана система межрегиональных электронных расчетов (МЭР). Таким образом, произошло делегирование полномочий по контролю за осуществлением платежей, а вместе с тем и ответственности за эффективность

механизма их функционирования. Безусловно, решение периодически возникающих проблем, связанных с техническими, операционными и даже мошенническими рисками внутри цепочки ВЭР, оказалось более оперативным и результативным. Кроме того, охват участников платежной системы по территориальному признаку позволил усилить эффективность ее работы благодаря «адресности» и возможности учета индивидуальных, специфических особенностей региональных платежных потоков. Эти новшества позволили национальной платежной системе сделать значительный рывок вперед и обеспечить ее качественный рост.

Между тем, и в работе уже усовершенствованной системы платежей отмечалось наличие существенных недостатков. Они, главным образом, были связаны с наличием различных часовых поясов и необходимостью детального согласования конкретных часов работы отдельных банков. Эти обстоятельства серьезно затрудняли процедуру обслуживания платежей и замедляли их завершение.

Банковские электронные срочные платежи как результат усовершенствования платежной системы

Эти факты, в свою очередь, стали предпосылкой для очередного усовершенствования платежной системы (III этап). В результате его реализации в 2007 году в режиме реального времени заработала система банковских электронных срочных платежей (БЭСП). На тот момент такие системы присутствовали уже более чем в 80 странах мира [2, 11, 15]. Их возникновение было обусловлено тем, что срочность требуется для крупных и сверхкрупных платежей: при том, что сами эти платежи составляют лишь около 5% всех платежей. Именно поэтому они должны как можно быстрее становиться окончательными, и обеспечиваться надежным управлением рисками. Став неотъемлемым элементом платежной системы Банка России, система БЭСП аккумулировала крупные срочные платежи в рублях в режиме реального времени в масштабах всей страны (стоит отметить, что мелкие и средние платежи, при этом, так и продолжили свое существование в режиме дискретного времени). Исходя из статистических данных, совершенно очевидна роль БЭСП в централизованной системе платежей и расчетов ЦБ РФ: за период с 2010 по 2017 гг.

объем переводов денежных средств, проводимых через нее, увеличился более, чем в 9 раз. В это же время, рост объемов платежей, проведенных через систему МЭР оказался куда более скромным (в 1,2

раза); объемы переводов через систему ВЭР и вовсе показали отрицательный результат (-2,4 раза).

Таблица 3. Объем переводов денежных средств, млрд руб. [8]

Системы	2017 ¹ г.	2016 г.	2015 г.	2014 г.	2013 г.	2012 г.	2011 г.	2010 ² г.
ВЭР	184 934,8	645 179,4	693 036,8	607 716,8	604 349,4	599 227,8	600 570,7	444 999,6
МЭР	99 655,0	134 728,6	127 837,1	121 909,9	116 334,9	103 535	92 398,3	81 335,1
БЭСП	1 156 288,3	560 123,2	535 666,9	475 550,9	504 112,9	447 258,3	222 844,1	126 297,1

Помимо чисто платежных функций, система БЭСП, а точнее работа каждого участника в ней, стала служить индикатором состояния банковской системы. Так, если кредитная организация оказывалась частично отключена от БЭСП (в этом случае отправить средства уже нельзя, но на счет средства по-прежнему зачислялись), следовательно, у нее есть проблемы с ликвидностью. Полное отключение от системы БЭСП (обмен платежными сообщениями полностью прекращается) осуществлялось, если участник не обеспечивал информационную безопасность, имел технические проблемы с платежами, нарушал условия договора о расчетах при платежах через БЭСП и пр. Таким образом, отключение участника от БЭСП в большинстве случаев становилось предвестником отзыва лицензии.

Однако, несмотря на наличие серьезных преимуществ, характерных для данного этапа в развитии централизованной платежной системы, следует отметить и имевшиеся недостатки. Камнем преткновения стала невозможность одновременной отправки большого количества документов, а следовательно, совершения платежей. Кроме того, как уже было сказано выше, возможность осуществления в режиме реального времени была реализована только в сегменте крупных и сверхкрупных платежей. Прочие же участники платежного оборота оказались лишены преимуществ расчетов «здесь и сейчас». Необходимость решения этих вопросов стала толчком, стимулом к осуществлению на данном этапе первых практических шагов по внедрению Перспективной платежной системы (ППС) (IV этап – с мая 2018 года).

Становление перспективной платежной системы

Преобразование централизованного звена платежной системы на современном этапе ее развития может оказаться самым значимым с точки зрения охвата участников платежного оборота, поскольку

они коснулись как сегмента крупных и сверхкрупных платежей, так и сегмента средних и мелких, розничных платежей.

Серьезным нововведением нового этапа для сегмента крупных и сверхкрупных платежей стал перевод работы ППС на территории всей страны на единый двадцатичасовой регламент: с 01.00 до 21.00 мск, что обеспечило условия для бесперебойного проведения платежей и расчетов участников системы вне зависимости от их географического положения и часового пояса. Это стало возможным благодаря постепенному созданию единого информационного пространства и концентрации в созданной базе всех банковских счетов еще на предыдущем – III этапе становления и развития централизованной платежной системы. Изменения коснулись и режима использования платежных сервисов, предоставив участникам принципиально новые возможности. Так для срочных переводов, рейсы стали проводиться каждые 3–5 секунд с предусмотренной возможностью взаимозачета, а для несрочных переводов исполнение расчетного распоряжения, либо взаимозачета – каждые 30 минут. При этом, система позволяет осуществлять отправку большего, чем прежде, числа платежных сообщений. Возможность использования клиринга в обоих сервисах способствует еще большему повышению текущей ликвидности.

Эффективность работы подобной системы в контексте удобства совершения платежей существенно возросла. Однако, увеличилась и вероятность возникновения рисков, прежде всего технических и операционных. С учетом того, что в систему интегрированы все банковские счета, масштаб платежного кризиса, как следствие реализации возможных рисков, может быть существенным, с вовлечением всего банковского сектора. Поэтому, в целях минимизации подобных рисков или их последствий на данном этапе на базе Центра обработки данных г. Москвы создан катастрофоустойчивый кластер. Он представляет собой территориально

¹ Данные за более ранний период на сайте ЦБ РФ отсутствуют.

² Данные за 2018 год в таблице не приведены, поскольку на сайте они представлены только за два квартала, следовательно, являются несопоставимыми.

распространенную информационную инфраструктуру, обеспечивающую бесперебойную работу электронной платежной системы в условиях непредвиденных обстоятельств. Это самая мощная на сегодняшний день технология передачи данных [7]. Появление катастрофостойчивого кластера – в рамках стратегии перехода от большого количества центров с низкой производительностью к меньшему их количеству с высокой производительностью [1] – позволило уменьшить расходы на оборудование, поддержку и обслуживание, повысить уровень защиты информации в платежной системе Банка России.

На первый, поверхностный взгляд, кажется, что централизованная система платежей на IV этапе своего развития вернулась к прежнему, дореформенному состоянию, характерному для I этапа. В действительности, общей чертой, сближающей эти два этапа, является лишь наличие единой программно-технической и информационной платформы. Однако, уровень развития современной централизованной системы платежей значительно превосходит свой более ранний аналог по технологическим (электронная форма стандартизированных сообщений), техническим (инновационное программное обеспечение самого высокого уровня) критериям, критериям безопасности и гибкости управления (высокоуровневое резервирование, катастрофоустойчивый кластер), спектру предоставляемых услуг.

Нововведения, положительно влияющие на эффективность работы ППС, коснулись, как было отмечено ранее, не только сегмента оптовых платежей, но и розничных. В настоящее время ЦБ РФ реализует планы по вовлечению в единую централизованную систему транзакций граждан. Это стало возможным благодаря запуску Системы быстрых платежей (СБП). По словам главы ЦБ РФ Э. Набиуллиной, «эта система... относится к национальной критической инфраструктуре, которая уравнивает условия игры для различных участников финансового рынка» [13]. СБП напоминает сервис работы карточных систем, однако, существенным их отличием стала возможность проведения мгновенных платежей в режиме реального времени по простым идентификаторам (по номеру телефона, адресу

электронной почты и т. п.), вне зависимости от того, в каких банках открыты счета отправителя и получателя перевода. Переводы производятся в режиме 24/7 365 дней в году, без выходных и праздников. Время на проведение одного перевода – не более 15 секунд. В 2019 году система апробируется при нулевых тарифах, а с 2020 года начнут действовать тарифы от 1 до 6 рублей в зависимости от суммы перевода [14]. В любом случае, эти тарифы окажутся меньшими, чем в настоящее время при переводе с карты на карту.

Заключение

Проведенное исследование показало, что необходимость кардинальных изменений в архитектуре централизованной платежной системы в России на каждом из этапов была вызвана объективными причинами. Совершенно очевидно, что на каждом из них главным мотивом преобразований становилась потребность в адекватном уровне развития экономики эффективным механизме платежей.

Создание единой национальной платежной платформы на современном – IV этапе – позволило обеспечить независимость и защищенность всей отечественной финансовой системы, что особенно важно и актуально в условиях действующих западных санкций. Не менее важно дальнейшее развитие Перспективной платежной системы в контексте одобрения в декабре 2014 года проекта создания наднациональной платежной системы государств-членов ЕАЭС и планов практического ее внедрения к 2025–2030 гг. [9]. Возможность и условия внешнего подключения ППС к единой наднациональной системе платежей, а также предполагаемых benefits от ее использования является объектом пристального внимания со стороны ученых и заслуживает более детальной проработки в рамках отдельного научного исследования.

Таким образом, стабильное функционирование в сочетании с надежностью и эффективностью применяемых технологических решений должно способствовать дальнейшему преобразованию и возрастанию роли Перспективной платежной системы как в национальной платежной системе Российской Федерации, так и за ее пределами.

Литература

1. Аитов Т. И. Туманная перспектива. Зачем банкам и ЦБ новая платежная система [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.forbes.ru/finansy-i-investicii/361375-tumannaya-perspektiva-zachem-bankam-i-cb-novaya-platezhnaya-sistema> (дата обращения: 25.04.2019).
2. Бабина К. И. Оценка эффективности национальной платежной системы России // Вестник Саратовского государственного социально-экономического университета. – 2019. – № 1 (75). – С. 92-95.
3. Бекряшев А. К., Белозеров И. П. Теневая экономика и экономическая преступность [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://sbiblio.com/biblio/archive/bekryashev_belozerov_tenevaya_economica/ (дата обращения: 28.04.2019).
4. Динамика кредитных организаций и их филиалов в России: Бюллетень банковской статистики [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.cbr.ru/Collection/Collection/File/7747/Bbs9812r.pdf> (дата обращения: 25.04.2019).

5. Доллар и рубль: грустная история непростых отношений. Экономика России в 90-х [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.vsemvzaimy.ru/o-mikrozaymakh/dollar-i-rubl-grustnaya-istoriya-neprostykh-otnosh/> (дата обращения: 5.05.2019).
6. Инфляция [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://finansy.guru/ekonomika-i-rynki/inflyatsiya/v-sssr.html> (дата обращения: 5.05.2019).
7. Об изменениях инфраструктуры платежной индустрии [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.banki.ru/news/bankpress/?id=8414348> (дата обращения: 5.05.2019).
8. Объем переводов денежных средств [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://www.cbr.ru/statistics/p_sys/print.aspx?file=sheet001.htm (дата обращения: 2.05.2019).
9. Сусликов В. Н., Баланюк Л. Л., Косаренко Н. Н. К вопросу о создании платежной системы ЕАЭС: организационно-правовые аспекты // Ученые труды Российской академии адвокатуры и нотариата. – 2015. – № 2 (37). – С. 143-147.
10. Титкова И. К., Кондратьева З. А. Национальная система платежных карт – стабильность финансовой системы России // Инновационная экономика: перспективы развития и совершенствования. – 2017. – № 2 (20). – С. 165-171.
11. Фридрих К. А., Казанская Н. Н. Анализ особенностей функционирования платежных систем разных стран // Актуальные проблемы авиации и космонавтики. – 2018. – Т. 3. – № 4 (14). – С. 261-263.
12. Хоменко Е. Г. Платежные системы как элементы национальной платежной системы России и их классификация // Вестник Университета имени О. Е. Кутафина. – 2017. – № 1 (29). – С. 122-134.
13. ЦБ России: Система быстрых платежей [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.cbr.ru/news-58.html> (дата обращения: 3.05.2019).
14. ЦБ утвердил тарифы системы быстрых платежей [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.creditura.ru/news/5492-tsb-utverdil-tarifyi-sistemyi-byistryih-platejey> (дата обращения: 5.05.2019).
15. Peltzman S. Toward a More General Theory of Regulation // Journal of Law and Economics. – 1976. – № 9. – P. 3-211.

References

1. Aitov, T.I. Zachem bankam i TSB novaya platezhnaya sistema [Vague term. Why banks and the Central Bank a new payment system]. Available at: <https://www.forbes.ru/finansy-i-investicii/361375-tumannaya-perspektiva-zachem-bankam-i-cb-novaya-platezhnaya-sistema> (accessed 25.04.2019) (In Russ.).
2. Babina, K.I. (2019) [Evaluation of the effectiveness of the national payment system of Russia]. Vestnik Saratovskogo gosudarstvennogo sotsial'no-ekonomicheskogo universiteta [Bulletin of the Saratov state socio-economic University]. Vol. 1 (75), pp. 92-95. (In Russ.).
3. Bekryashev, K.A., Belozarov, I.P. Tenevaya ekonomika i ekonomicheskaya prestupnost' [Shadow economy and economic crime]. Available at: http://sbiblio.com/biblio/archive/bekryashev_belozarov_tenevaya_economica/ (accessed: 28.04.2019) (In Russ.).
4. Dinamika kreditnykh organizatsiy i ikh filialov v Rossii. [Dynamics of credit institutions and their branches in Russia]: Bulletin of banking statistics. Available at: <https://www.cbr.ru/Collection/Collection/File/7747/Bbs9812r.pdf> (accessed 25.04.2019) (In Russ.).
5. Dollar i rubl': grustnaya istoriya neprostykh otnosheniy. Ekonomika Rossii v 90-kh [Dollar and ruble: a sad story of a difficult relationship. Russian economy in the 90s]. Available at: <https://www.vsemvzaimy.ru/o-mikrozaymakh/dollar-i-rubl-grustnaya-istoriya-neprostykh-otnosh/> (accessed 5.05.2019) (In Russ.).
6. Inflyatsiya [Inflation]. Available at: <https://finansy.guru/ekonomika-i-rynki/inflyatsiya/v-sssr.html> (accessed 5.05.2019) (In Russ.).
7. Ob izmeneniyakh infrastruktury platezhnoy industrii [On changes in the payment industry infrastructure]. Available at: <http://www.banki.ru/news/bankpress/?id=8414348> (accessed 5.05.2019) (In Russ.).
8. Ob'emy perevodov denezhnykh sredstv [Amount of money transfers]. Available at: https://www.cbr.ru/statistics/p_sys/print.aspx?file=sheet001.htm (accessed 2.05.2019) (In Russ.).
9. Suslikov, V.N., Balanus, L.L., Kosarenko, N.N. (2015) [To the question of creation of payment systems of the EAEC: organizational-legal aspects]. Uchenyye trudy Rossiyskoy akademii advokatury i notariata [Scientific works of the Russian Academy of advocacy and notary]. Vol. 2 (37), pp. 143-147. (In Russ.).
10. Titkova, I.K., Kondratieva, Z.A. (2017) [National payment card system – stability of the Russian financial system]. Innovatsionnaya ekonomika: perspektivy razvitiya i sovershenstvovaniya [Innovative economy: prospects for development and improvement]. Vol. 2 (20), pp. 165-171. (In Russ.).
11. Friedrich, K.A., Kazan, N.N. (2018) [Analysis of features of functioning of payment systems of different countries]. Aktual'nyye problemy aviatsii i kosmonavтики [Actual problems of aviation and cosmonautics]. Vol. 3, No. 4 (14), pp. 261-263. (In Russ.).
12. Khomenko, E.G. (2017) [The Payment system as elements of the national payment system of Russia

and their classification]. Vestnik Universiteta imeni O.Ye. Kutafina [Bulletin of the University named after O. E. Kutafin]. Vol. 1 (29), pp. 122-134. (In Russ.).

13. TSB Rossii: Sistema bystrykh platezhey [Central Bank of Russia: fast payment System]. Available at: <http://www-cbr.ru/news-58.html> (accessed 3.05.2019) (In Russ.).

14. TSB utverdil tarify sistemy bystrykh platezhey [The Central Bank approved the tariffs of the fast payment system]. Available at: <https://www.creditura.ru/news/5492-tsb-utverdil-tarifyi-sistemyi-byistryih-platejey> (accessed 5.05.2019) (In Russ.).

15. Peltzman, S. (1976) Toward a More General Theory of Regulation. *Journal of Law and Economics*. Vol. 9, pp. 3-211. (In Engl.).

Информация об авторе:

Дарья Сергеевна Панина, кандидат экономических наук, доцент, доцент кафедры банковского дела и страхования, Оренбургский государственный университет, Оренбург, Россия
e-mail: darpanina2015@yandex.ru.

Статья поступила в редакцию 17.05.2019; принята в печать 11.10.2019.

Автор прочитал и одобрил окончательный вариант рукописи.

Information about the author:

Daria Sergeevna Panina, Candidate of Economic Sciences, Associate Professor, Associate Professor of the Department of banking and insurance, Orenburg State University, Orenburg, Russia
e-mail: darpanina2015@yandex.ru

The paper was submitted: 17.05.2019.

Accepted for publication: 11.10.2019.

The author has read and approved the final manuscript.