

47. ВЛИЯНИЕ ЦИФРОВЫХ ПЛАТЕЖНЫХ СИСТЕМ НА УПРАВЛЕНИЕ ДЕНЕЖНЫМИ ПОТОКАМИ ОРГАНИЗАЦИИ

Бранковская А.Е., Ивашкова Д.А.

*Белорусский государственный университет информатики и радиоэлектроники
г. Минск, Республика Беларусь*

Насонова И.В. – канд. эконом. наук

Аннотация. В статье исследуются изменения в подходах к управлению денежными потоками организаций Республики Беларусь под влиянием цифровизации платежного рынка. Рассмотрен переход от традиционных расчетов к использованию современных инструментов Национального банка Республики Беларусь, таких как системы BISS и СМП. Описано влияние внедрения цифрового рубля, блокчейн-технологий и открытых API на финансовую устойчивость и ликвидность предприятий. В работе выявлены основные преимущества и риски цифровых платежных систем, а также предложены практические рекомендации по использованию сервиса Request to Pay для повышения эффективности управления дебиторской задолженностью.

Ключевые слова. Денежный поток, платежные системы, цифровой рубль, блокчейн, смарт-контракты, ликвидность, транзакционные издержки, система мгновенных платежей.

В современных условиях цифровая трансформация платежного рынка Республики Беларусь выступает стратегическим фактором изменения подходов к управлению денежными потоками организаций. Традиционные методы, характеризующиеся использованием бумажных носителей, необходимостью инкассации наличности и длительными межбанковскими циклами, создают риски «замораживания» ликвидности и увеличивают транзакционные издержки субъектов хозяйствования.

Актуальность темы обусловлена необходимостью перехода к высокотехнологичным платежным инструментам, обеспечивающим поступление выручки в режиме реального времени. Внедрение системы ЕРИП, технологий QR-платежей и интернет-эквайринга, а также развитие платформы цифрового рубля позволяют минимизировать финансовые и временные риски и оптимизировать структуру оборотного капитала.

Понятие платежная система представляет собой инструмент, обеспечивающий осуществление денежных переводов и расчетов между участниками. Платежная система облегчает проведение различных видов платежей, включая электронные, банковские, наличные, а также онлайн-платежи, предоставляя удобный и безопасный механизм для передачи средств [1].

Традиционные механизмы управления денежными потоками организаций в Республике Беларусь на современном этапе сталкиваются с объективными ограничениями. Ключевые из них связаны с прерывистым характером межбанковских расчетов и высокими затратами на обслуживание наличного денежного оборота. Классические методы проведения платежей (использование бумажных платежных поручений и выполнение операций в рамках ограниченного банковского операционного дня) приводят к временным разрывам между отгрузкой продукции и поступлением денежных средств на расчетный счет. В результате замедляется оборачиваемость средств, находящихся в дебиторской задолженности и в пути, что негативно влияет на показатели текущей ликвидности.

Дополнительную нагрузку на бюджет организации создает система работы с наличной выручкой. Основные транзакционные издержки включают: комиссионные выплаты банкам за инкассацию и пересчет наличных; расходы на обеспечение физической безопасности и содержание кассовой инфраструктуры; операционные риски, связанные с человеческим фактором, включая ошибки персонала и вероятность приема поддельных денежных средств.

Цифровая трансформация платежной системы Республики Беларусь, инициированная Национальным банком, существенно изменяет структуру денежного цикла организаций. Ее основой является автоматизированная система межбанковских расчетов BISS (Belarus Interbank Settlement System). Система BISS работает по принципу расчетов в реальном времени, обрабатывая каждый крупный или срочный платеж по отдельности сразу в момент его поступления. Это исключает ожидание завершения общего банковского дня и гарантирует, что перевод является окончательным – его нельзя отозвать или отменить после совершения. Для предприятий такая надежность и скорость означают возможность мгновенно использовать зачисленные крупные суммы для дальнейших операций, что делает управление капиталом более гибким и защищает от рисков, связанных с задержками в банковской цепочке [2].

Важную роль в управлении текущей ликвидностью играет система мгновенных платежей (СМП), обеспечивающая проведение операций круглосуточно и непрерывно. В отличие от традиционных клиринговых механизмов, она позволяет зачислять средства получателю в течение нескольких секунд. Это сокращает финансовый цикл и дает организациям возможность своевременно исполнять обязательства перед контрагентами без учета банковских выходных и праздничных дней.

Значительное внимание уделяется развитию национальной платежной системы БЕЛКАРТ, которая обеспечивает стабильность внутренних расчетов независимо от внешних факторов. Для бизнеса это

означает надежность приема платежей и снижение рисков, связанных с возможностью ограничения функционирования международных платежных систем.

Развитие инфраструктуры открытых банковских API (Open Banking), предусмотренное Концепцией развития платежного рынка на 2023-2025 годы, позволяет интегрировать банковские сервисы в корпоративные информационные системы. Это обеспечивает: консолидацию данных и централизованный контроль ликвидности по всем счетам; автоматизацию сверки платежей и ускорение операционных процессов; повышение безопасности и стандартизацию обмена данными благодаря внедрению формата ISO 20022 [3].

Перспективным направлением является внедрение цифрового белорусского рубля (ЦРБ) на базе технологии распределенного реестра (блокчейн). Он рассматривается как полноценное платежное средство, сочетающее характеристики наличных и безналичных денег. Использование смарт-контрактов открывает возможности автоматизации финансовых потоков, включая автоматическое распределение поступлений по заданным направлениям (налоги, заработная плата, кредиты), контроль целевого использования средств, упрощение и удешевление трансграничных расчетов [4].

Применение блокчейн-технологий повышает уровень финансовой безопасности: данные защищаются с помощью криптографии, каждая операция фиксируется в неизменяемом реестре, а отсутствие единого центра хранения снижает риски сбоев и кибератак.

Преимущества цифровых платежных систем:

- высокая скорость проведения расчетов (вплоть до нескольких секунд);
- круглосуточная доступность платежных операций (24/7/365);
- снижение транзакционных и операционных издержек;
- повышение прозрачности и контролируемости финансовых потоков;
- автоматизация учета и интеграция с корпоративными системами;
- снижение рисков, связанных с наличным оборотом и человеческим фактором;
- повышение устойчивости к внешним и геополитическим ограничениям (за счет национальной инфраструктуры).

Недостатки:

- зависимость от цифровой инфраструктуры и технической стабильности систем;
- риски киберугроз и необходимость значительных инвестиций в информационную безопасность;
- затраты на внедрение и интеграцию новых технологий;
- необходимость повышения квалификации персонала;
- возможные регуляторные ограничения и изменения законодательства;
- риски технологической несовместимости между различными системами и платформами [5].

В качестве практической рекомендации для повышения эффективности управления дебиторской задолженностью целесообразно внедрение сервиса Request to Pay. Данная технология позволяет инициировать платеж со стороны покупателя путем направления электронного счета непосредственно в его платежное приложение. Это переводит процесс управления денежными поступлениями из пассивного ожидания в активную фазу, повышая предсказуемость поступлений и точность кассового планирования [6].

Таким образом, переход к цифровым платежным инструментам является ключевым фактором повышения эффективности управления денежными потоками организаций. Современные решения позволяют существенно сократить временные разрывы в расчетах, снизить издержки, повысить прозрачность и управляемость финансовых операций. Внедрение инновационных технологий, включая мгновенные платежи, открытые API и цифровую валюту, формирует устойчивую и гибкую финансовую инфраструктуру. В долгосрочной перспективе это способствует укреплению финансовой устойчивости организаций, повышению их конкурентоспособности и снижению зависимости от внешних факторов.

Список использованных источников:

1. Что такое платежная система? [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://www.alfabank.by/about/wiki/banks/payment_system/.
2. Платежная система Республики Беларусь [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.nbrb.by/payment/payment-system>.
3. Концепция развития платежного рынка Республики Беларусь на 2023-2025 годы [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://www.nbrb.by/payment/koncepcija-rasvitiija-platiznogo-rinka_2023-2025.pdf.
4. Концепция цифрового белорусского рубля [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://www.nbrb.by/payment/digital_ruble/concept.pdf.
5. Pros and cons of digital payments [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.chase.com/personal/credit-cards/education/basics/the-pros-and-cons-of-digital-payments>.
6. Запрос о платеже (RtP) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [https://docs.invoicebox.ru/docs/scenarios/rtp/#:~:text=Запрос%20о%20платеже%20\(RtP%20или,оплаты%20на%20платёжной%20странице%20Инойсбокс](https://docs.invoicebox.ru/docs/scenarios/rtp/#:~:text=Запрос%20о%20платеже%20(RtP%20или,оплаты%20на%20платёжной%20странице%20Инойсбокс).