

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
**«БЕЛГОРОДСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ
ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»**
(Н И У « Б е л Г У »)

ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ
КАФЕДРА ФИНАНСОВ, ИНВЕСТИЦИЙ И ИННОВАЦИЙ

**ЭЛЕКТРОННЫЕ ДЕНЬГИ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ
ЭЛЕКТРОННЫХ ПЛАТЕЖЕЙ В РФ**

Выпускная квалификационная работа
обучающегося по направлению подготовки 38.03.01 Экономика
очной формы обучения, группы 09001513
Огородовой Валерии Сергеевны

Научный руководитель
ассистент кафедры
финансов, инвестиций и
инноваций
Митюшина И.Л.

БЕЛГОРОД 2019

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	3
ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ЭЛЕКТРОННЫХ ДЕНЕГ.....	7
1.1.Экономическая сущность, функции и формы электронных денег.....	7
1.2. Законодательное регулирование электронных денег в Российской Федерации.....	13
1.3. Электронные деньги как инструмент национально-платежной системы Российской Федерации.....	16
1.4. Мировая практика регулирования электронных денег.....	27
ГЛАВА 2. АНАЛИЗ ПРАКТИКИ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ ЭЛЕКТРОННЫХ ДЕНЕГ В СИСТЕМЕ ДЕНЕЖНОГО ОБОРОТА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.....	33
2.1. Факторы развития электронных денег и риски участников платежных систем	33
2.2. Оценка влияния электронных денег на денежно-кредитную систему Российской Федерации.....	39
2.3. Анализ практики применения электронных денег в Российской Федерации.....	43
2.4. Перспективы развития электронных платежей в Российской Федерации	51
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	58
СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ.....	60
ПРИЛОЖЕНИЯ.....	65

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность исследования. В современных условиях концепция функционирования электронных денег изучается в качестве одного из главных элементов функционирования денежной системы и реализации коммерческими банками и денежно-кредитной политики государства.

Внедрение научно-технического прогресса в финансово-денежную сферу позволяет эффективному развитию электронных платежей и расчетов: следствием совершенствования вычислительных технологий и информационных технологий сформировало новый финансово-расчетный инструмент – электронные деньги, особенность которых состоит в функционировании, как в централизованных, так и в децентрализованных системах.

Характерные особенности и свойства электронных денег, а также всемирный характер их формирования и распространения в настоящее время все больше привлекает внимание на будущих клиентов-пользователей, но и так же на контролирующие и регулирующие организации.

На данном этапе к электронным деньгам существует большой интерес к их обороту, это объясняется эффективной и положительной функционированием определенных коммерческих систем электронных денег (криптовалюты) и влиянием антикризисного процесса и колебаниями мировой валюты, а также наличием киберугроз в финансовой системе.

В мировом сообществе, так и в отдельном государстве испытывают потребность в правомерном использовании децентрализованного подхода к функционированию электронных расчетно-платежных систем, которые построены с применением технологии блокчейн. Данные технологии не имеют недостатков централизованных систем в частности, безопасности работы с расчетами и платежами, а также хранения финансовой информации.

В настоящее время в финансово-экономической науке нет однозначного определения понятия «электронные деньги», следовательно, значительно задерживает введение каких-либо решений об их подтверждении законности и далее в продвижении и развитии. Поэтому формирование теоретической концепции и разработка практических рекомендаций по совершенствованию инновационно-технологического инструмента безналичных расчетов на основании синтеза финансово-правовой, информационно-технологической составляющих признаются приоритетными направлениями исследований, что связано с особым значением новых технологий, которые способствуют ускорению расчетов и платежей, а это в свою очередь минимизирует стоимостные издержки, временные моменты и положительно влияет на экономический рост. Поэтому актуальность темы исследования приобретают вопросы развития и применения электронных денег и развития электронных платежей в Российской Федерации.

Степень научной разработанности проблемы. В теорию денежного обращения внесли свой вклад следующие отечественные и зарубежные учёные: Д.А. Кочергин, О.И. Лаврушин, Е.В. Пономаренко, П. Самуэльсон, С. Фишер, Ч. Фридман и другие.

Теоретико-методологической концепцией электронных денег внесли свой вклад такие ученые экономисты как: В.С. Аксенов, А.В. Генкин, Е.В. Горюков, М.Е. Исаев, С.С. Квашнин, Ю.В. Ковалева, В.А. Лопатин, М.В. Мамута, Б.А. Райзберг, А.В. Шамраев, М.М. Ямпольский и другие.

Исследованием технологии блокчейн и формированием и функционированием децентрализованных систем занимались С. Атей, А.В. Власов, В.Л. Достов, М.М. Пряников, А.В. Савельев, П.М. Шуст и другие.

Несмотря на проанализированную литературу ни отечественная не зарубежная информация не дает комплексной оценки финансово-экономической природы понятию электронные деньги, а также полной картины и их место в национальной платежной системы и не раскрывает

полностью развития электронных платежей в Российской Федерации. Следовательно, такое обстоятельство предопределяет актуальность выбранной темы исследования и обуславливает постановку цели и задачи.

Цель работы состоит в изучении научно обоснованных теоретических положений в области электронных денег и практических рекомендаций по развитию электронных платежей в Российской Федерации.

Достижение поставленной цели требует решения **основных задач**:

- исследовать сущность, функции и формы электронных денег;
- обосновать законодательное регулирование электронных денег в Российской Федерации;
- провести анализ практики использования электронных денег в Российской Федерации и зарубежом;
- выявить факторы развития электронных денег и риски участников платежных систем;
- разработать рекомендации по расширению сферы функционирования электронных денег в национальной платежной системе Российской Федерации, повышению их надежности.

Объектом исследования являются электронные деньги как инструмент электронных платежей в национальной платежной системе.

Предметом исследования выступает система отношений экономического, организационного и правового характера, складывающихся в процессе функционирования электронных денег и перспективы развития электронных платежей в Российской Федерации.

В работе были использованы следующие **методы** как: метод анализа и синтеза, метод статистических группировок, метод экономико-статистического анализа, графические и другие методы.

Теоретико-методической основой являются научные и прикладные труды отечественных и зарубежных ученых-экономистов и специалистов в области электронных денег и платежных систем.

Информационной базой явилась следующая информация:

Федеральные законы Российской Федерации, нормативно-правовые акты Российской Федерации; статистические данные и информационно-аналитические материалы Центрального банка Российской Федерации, а также информационные базы «Гарант» и «КонсультантПлюс».

Практическая значимость состоит в том, что положения и выводы, раскрытые в работе могут быть использованы в применении при совершенствовании действующих систем электронных денег и при разработке и изменении законодательной базы, регулирующей сферу электронных денег.

Структура и объем работы. Выпускная квалификационная работа состоит из введения, двух глав, заключения и списка использованной литературы и приложений. Объем работы – 64 страниц. Работа содержит 10 таблиц, 20 рисунков, 51 литературный источник и 1 приложение.

ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ЭЛЕКТРОННЫХ ДЕНЕГ

1.1. Сущность, функции и формы электронных денег

В экономической литературе представлено множество подходов к интерпретации понятия «электронные деньги», при этом все они имеют общие признаки и сегменты классификации.

Таблица 1.1

Теоретические концепции к интерпретации электронных денег

Автор	Подход к интерпретации электронных денег
1	2
Кочергин Д.А.	– европейский (новая форма денег); – североамериканский (новый вид финансовых или платежных услуг); – азиатский (новая форма депозита или близкий их заменитель)
	– электронные деньги как дематериализованная форма банковского билета; – электронные деньги как предоплаченный финансовый продукт; – электронные деньги как средство обмена
Исаев М.Е.	– формальный (сущность электронных денег раскрывается через их форму); – функциональный (электронные деньги отождествляются с традиционными деньгами по своим функциям, но представляют новую форму); – эмиссионный (сущность электронных денег раскрывается через особый порядок их эмиссии); – инфраструктурный (электронные деньги раскрываются через особенности и условия их функционирования)
Шигалева Л.М.	– технологический (электронные деньги как предоплаченный финансовый продукт); – правовой (различия в понимании электронных денег зависят от официального закреплённого статуса в конкретной стране); – экономический (электронные деньги рассматриваются в трех направлениях: самостоятельный, отличный от других, вид кредитных денег; разновидность безналичных денег; вид наличных денег)
Кузнецов В.А., Платонов Е.И.	– юридический; – материальная форма; – экономический

Продолжение таблицы 1.1

Лопатин В.А.	– свойства электронных денег на социальном и экономическом уровнях (ничем не отличаются от других объектов категории денег); – на правовом уровне (представляют собой права требования по обязательствам эмитентов электронных денег); – на информационном (информация о правах требования); – на технологическом (материальные знаки информации о требованиях к эмитенту, встроенные в материальный носитель информации)
--------------	--

Анализируя понятие электронные деньги, следует принимать во внимание, что расчеты с помощью банковских карточек и дистанционной системы банковского обслуживания производится безналичными деньгами, которые располагаются на индивидуальных банковских счетах. В то время как значительной чертой-особенностью электронных денег, отраженной, в том числе в российском законодательстве о национальной платежной системе (НПС), является фактическое применение без открытия банковского счета.



Рис. 1.1. Виды электронных денег

Такие авторы как: А.В. Власов, А.А. Шангин прописывают утверждение, что банковские карты, система дистанционного банковского обслуживания (ДБО), электронный и телефонный банкинг не являются электронными деньгами, а представляют собой современный инструмент дистанционного (удаленного) доступа к безналичным деньгам, которые отражаются на личных счетах в банках, где главным условием работы признается банковским счетом является использование электронных устройств и специальных средств связи [26, с. 100].

Так же необходимо отметить, что электронные деньги не признаются техническими инструментами хранения информации, а представляют собой в электронном виде информацию о денежных обязательствах эмитента, которая размещена на техническом устройстве.

Представим основные характеристики электронных денег нарис. 1.2. и таблице 1.2.



Рис. 1.2. Характеристики электронных денег

Представленная классификация, учитывает разнообразные трактовки и определения «электронные деньги», но не считается окончательной, так как электронные деньги являются финансовой категорией и постоянно находятся в процессе модернизации [38, с. 62].

Классификация электронных денег

Критерий классификации	Виды электронных денег
1	2
Статус	фиатные (безналичные деньги) нефиатные (предоплаченный финансовый продукт)
Эмитент электронных денег как предоплаченного финансового продукта	государственные частные (банковские и небанковские)
Вид	выраженные в законной денежной единице имеют собственное частное выражение
Характер обеспечения электронных денег	ценность обеспечена законными денежными средствами ценность обеспечена драгоценными металлами и товарными ценностями
Категория держателей (категория владельца электронного счета)	частные (принадлежащие физическим лицам) корпоративные (принадлежащие юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям)
Степень анонимности	персонифицированные не персонифицированные
Сфера обращения	сетевые деньги реального мира универсальные
Связь с оператором системы электронных денег	оффлайн онлайн
Техническое устройство, предоставляющее доступ к электронным деньгам	на базе карт (условное обозначение) на базе программных продуктов на базе удаленного сервера системы электронных денег
Способность обращения в системе	с возможностью обращения в системе без возможности обращения в системе
Срок функционирования	с ограниченным сроком бессрочные
Масштаб функционирования	национальные международные
Подход к организации системы электронных денег	электронные деньги централизованной системы криптовалюта

Несмотря на это они позволяют нам раскрыть множество видов электронных денег, которые могут опосредовать социально-экономические

отношения, существующие в обществе.

Тем не менее, вопрос о самостоятельном выделении электронных денег в отдельный вид остается дискуссионным, как и их определение, роль в платежной системе и функции. Поэтому представим на рис. 1.3. функции электронных денег [42, с. 140].

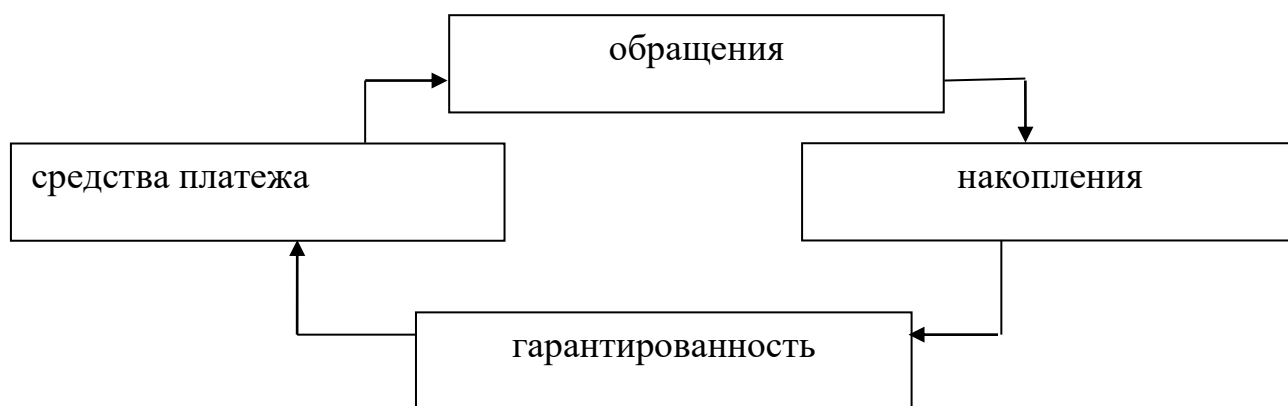


Рис. 1.3. Функции электронных денег

Следовательно, на современном этапе развития электронные деньги являются неразменными деньгами, и имеют кредитную основу. Электронные деньги выступают как денежные обязательства эмитента при обслуживании безналичного оборота как требования к нему. Электронные деньги будут способны полноценно выполнять функцию средства платежа только в том случае, если они будут функционировать в качестве законной денежной формы.

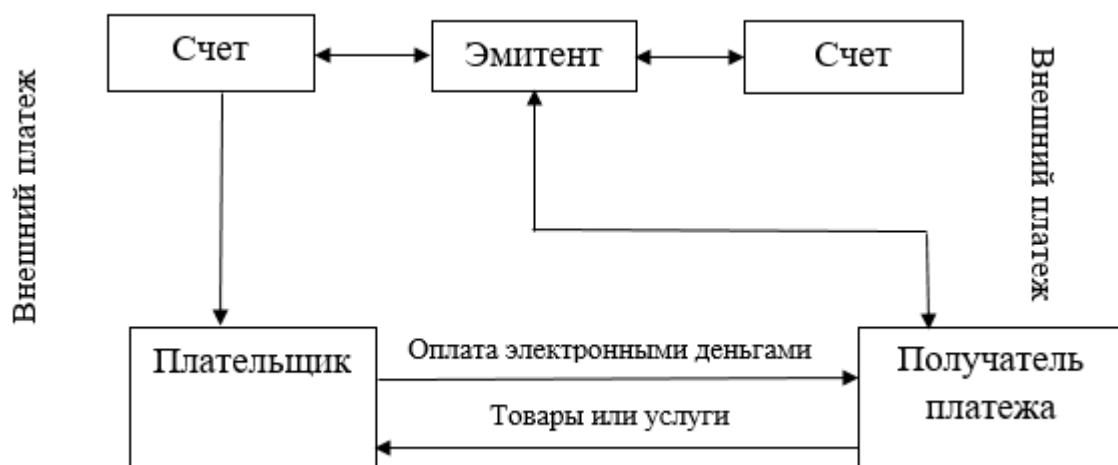


Рис. 1.4. Схема платежей с использованием электронных денег

Так же электронные деньги могут выполнять функцию мировых денег, которая заключается в обслуживании ими международных расчетов и в межстрановом движении капиталов. И так, электронные деньги на каждом этапе своего развития выполняли разные денежные функции.

Электронные деньги можно рассматривать как элемент денежного агрегата М1. Автоматическое ведение банковских счетов (зачисление и списание средств, переводы со счета на счет, начисление процентов, контроль за состоянием расчетов) осуществляется электронными способами (электронными трансфертами). Инструменты электронного доступа к счетам постоянно развиваются, тем не менее, деньги все также представлены в виде записей по счетам [29, с. 83].

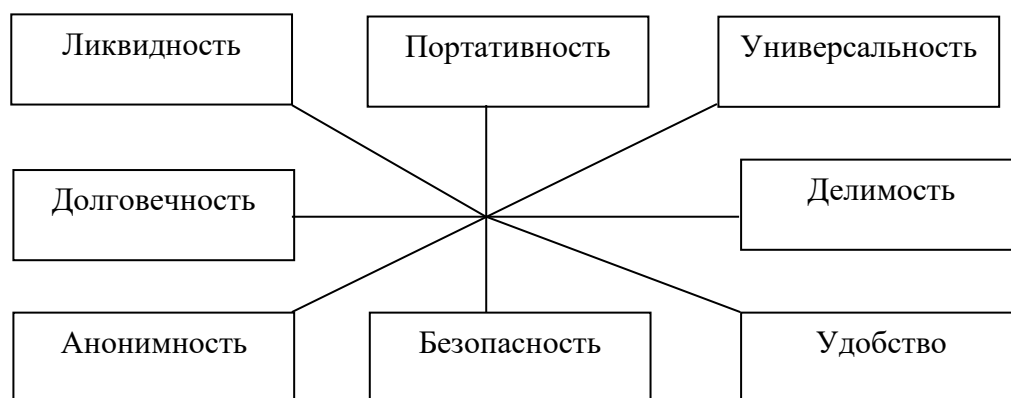


Рис. 1.5. Свойства электронных денег

Таким образом, экономическая сущность электронных денег заключается в денежном эквиваленте пользователя платежно-денежной системы, который закрепляется, хранится и находится на электронном носителе в электронном виде. В процессе применения свойства электронных денег не все они отвечают требованиям высокой ликвидности и стабильной покупательной способности, следовательно, эмиссия и использование в обороте требуют особого порядка регулирования и контроля. Инструментами электронного доступа являются платежные карты, электронные чеки, дистанционный банкинг.

1.2. Законодательное регулирование электронных денег в России

Важнейший фактор надежности платежной системы – наличие полноценной правовой базы. Надежная правовая база платежной системы обеспечивает заинтересованным сторонам рамки для определения прав и обязанностей операторов, участников и регулирующих органов, что снижает рискованность функционирования системы.

В российское законодательство было введено определение электронных денежных средств (ЭДС). Пункт 18 ст. 3 Закона о национальной платежной системе указывает, что под ЭДС следует понимать "денежные средства, которые предварительно предоставлены одним лицом (лицом, предоставившим денежные средства) другому лицу, учитывающему информацию о размере предоставленных денежных средств без открытия банковского счета (обязанному лицу), для исполнения денежных обязательств лица, предоставившего денежные средства, перед третьими лицами и в отношении которых лицо, предоставившее денежные средства, имеет право передавать распоряжения исключительно с использованием электронных средств платежа [7]. При этом не являются электронными денежными средствами денежные средства, полученные организациями, осуществляющими профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг, клиринговую деятельность и (или) деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами и осуществляющими учет информации о размере предоставленных денежных средств без открытия банковского счета в соответствии с законодательством, регулирующим деятельность указанных организаций.

Законодательство о национальной платежной системе России основывается на Конституции Российской Федерации,

международных договорах Российской Федерации и состоит из настоящего Федерального закона и иных федеральных законов.

Правительство Российской Федерации и федеральные органы исполнительной власти в пределах своих полномочий в случаях, предусмотренных настоящим Федеральным законом, могут вводить нормативные правовые акты в целях урегулирования отношений в национальной платежной системе государства.

Центральный Банк Российской Федерации (Банк России) в пределах своих полномочий в случаях, прописанный Федеральным законом и иными федеральными законами, может принимать нормативные акты в целях регулирования отношений в национальной платежной системе.

Правовое регулирование сферы обеспечения безопасности основано на принципе защиты любого информационного ресурса, ценного для его владельца или собственника. Правовую основу при этом составляют:

- Конституция Российской Федерации.
- Гражданский кодекс Российской Федерации.
- Законы:
 - «О безопасности»;
 - «О государственной тайне»;
 - «Об информации, информатизации и защите информации»;
 - «О конкуренции и ограничении монополистической деятельности на товарных рынках».

Проведя анализ российского законодательства, необходимо отметить, что существующей нормативной правовой базы явно недостаточно для регулирования такой обширной и стремительно развивающейся сферы общественных отношений. Международный опыт насчитывает сотни законодательных актов, когда в России принято всего лишь несколько десятков, основными из которых являются: Гражданский кодекс РФ, Федеральный закон от 10.07.2002 № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» [1], Федеральный закон «О банках и

банковской деятельности» № 395-1, Федеральный закон от 27.06.2011 № 161-ФЗ «О национальной платежной системе» [3], Положение Банка России от 29.06.2012 № 384-П «Положение о платежной системе Банка России», иные нормативные правовые акты. Федеральный закон от 27.06.2011 № 161-ФЗ «О национальной платежной системе» является на сегодняшний день единственным законодательным актом РФ, который напрямую регулирует вопросы использования электронных платежных систем, а так же определяет основные понятия, обязательные требования, меры защиты и правовое обеспечение электронных платежных систем [7].

Правовой режим информации, правила, процедуры и распределение ответственности в сегменте защиты информации и систем ее обработки прописаны в Законе РФ «Об информации, информатизации и защите информации». В нем установлены механизм правовой защиты и гарантии реализации прав и ответственности субъектов информационных взаимоотношений.

Правовой режим информационных ресурсов устанавливает:

- процедуру документирования данных на бумажных и электронных (магнитных) носителях;
- полномочия владения, пользования и распоряжения на отдельные документы и массивы информации в информационных системах;
- группы информации по уровню доступа к ней;
- процедуру правовой защиты информации.

Таким образом, в России электронные деньги регулируются ФЗ от 27.06.2011 №161-ФЗ «О национальной платежной системе». Законом об электронных деньгах установлен порядок обналичивания, для чего нужно предъявить документы, удостоверяющие личность. Если пользователь кошелька не пожелает «обнаружить себя» и захочет сохранить в тайне свое имя, то ему будет дозволено перевести деньги с электронного кошелька только в безналичной форме на банковский счет. А если клиент не станет

скрывать своих паспортных данных, то сможет получить по требованию наличные деньги.

1.3. Электронные деньги как инструмент национально-платежной системы Российской Федерации

В условиях стремительного развития условий жизни современного общества и научно-технического прогресса актуальным является вопрос пользования электронными платежными системам, а так же их правовое регулирование. Необходимо отметить, что электронные платежные системы стали неотъемлемой частью жизни современного человека. Статистические данные свидетельствуют о том, что почти каждый пятый житель России использует электронные платежные системы для оплаты товаров или услуг. При этом пользователи электронных платежных систем преследуют вполне объективные цели, такие как: экономия личного времени, которого порой не хватает, а так же доступность и комфортность, ведь для того, чтобы использовать электронные платежные системы достаточно лишь иметь доступ к всемирной сети «Интернет».

В рассматриваемой сфере общественных отношений субъектами выступают: физические лица, а так же индивидуальные предприниматели, и субъекты, обладающие статусом юридического лица.

Основными участниками электронной платежной системы Банка России являются:

- 1) операторы по переводу электронных денежных средств;
- 2) профессиональные участники рынка ценных бумаг, а также юридические лица, являющиеся участниками организованных торгов и (или) участниками клиринга в соответствии с Федеральным законом от 07.02.2011 № 7-ФЗ «О клиринге и клиринговой деятельности»;
- 3) страховые организации, осуществляющие обязательное страхование гражданской ответственности в соответствии с законодательством Российской Федерации;

4) органы Федерального казначейства;

Научно-технический прогресс, модернизация технологий, появление потребностей внедрения компьютерных техники, возникновение необходимости повышения скорости оборота денежных средств и уменьшения расходов на проведение расчетов – все это в определенный момент стало импульсом к усовершенствованию способов платежей и расчетов. Представим эволюцию электронных денег на рис. 1.6.

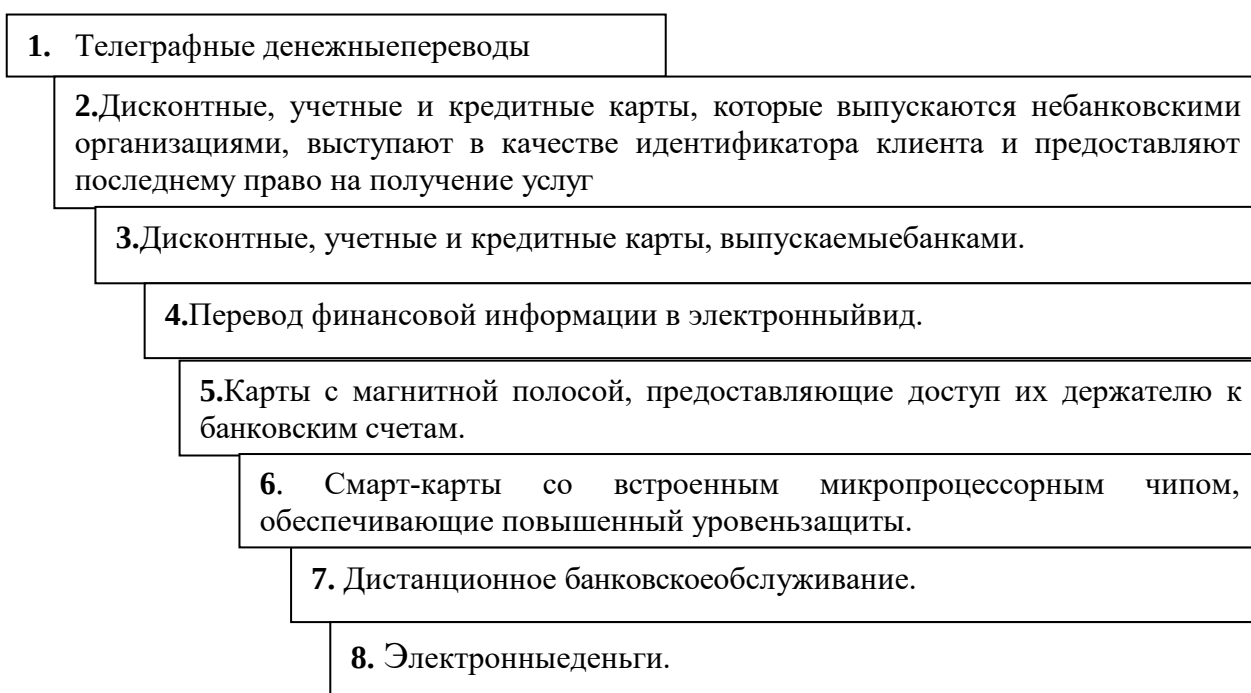


Рис. 1.6. Эволюция электронных денег

Результаты первого официального научного исследования, посвященного изучению электронных денег, были обнародованы в 1998 г. в докладе Европейского центрального банка [13, с. 13-19].

Национальная платежная система – совокупность операторов по переводу денежных средств (включая операторов электронных денежных средств), банковских платежных агентов (субагентов), платежных агентов, организаций федеральной почтовой связи при оказании ими платежных услуг в соответствии с законодательством Российской Федерации, операторов платежных систем, операторов услуг платежной

инфраструктуры. Представим действующую электронные платежную системы в России на рис.1.7.

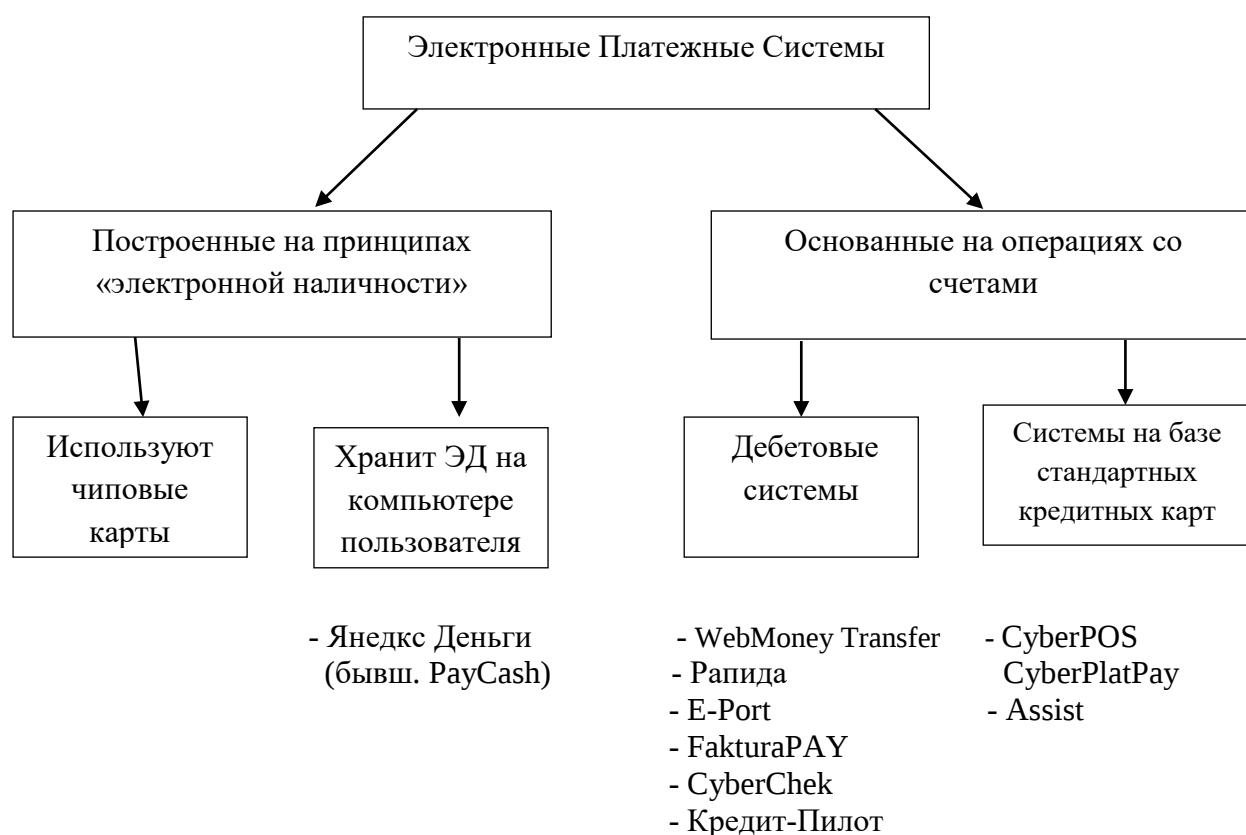


Рис. 1.7. Действующие электронные платежные системы в России

В онлайн-платежных системах совершение платежа осуществляется через Интернет. Представим на рис. 1.8. схему реализации электронного платежа [24, с. 17-24].



Рис. 1.8. Схема реализации электронного платежа

По видам оплаты онлайн-платежные системы разделяют на:

- Карточные платежные системы - оплата осуществляется банковскими картами (МИР, Visa, MasterCard, AmericanExpress и т.д.) в Интернете на сайте продавца товара или услуги (UCS и др.) [53];

- Операторы цифровой наличности - оплата производится в Интернете так называемой цифровой наличностью – некой внутренней валютой, которую можно обналичить у соответствующих участников ЭПС (WebMoney, Яндекс.Деньги и др.) [51];

- Платежные шлюзы – предполагают синергию карточных систем и операторов цифровой наличности, предоставляя большие возможности для взаимной конвертации и способов оплаты товаров и услуг в Интернете. Следует сказать, что большая часть существующих ЭПС относится именно к шлюзам, несмотря на то, что многие из них выделяют определенный тип платежей как доминирующий (ChronoPay (Хронопэй), Assist и др.);

- Банковская карта — механизм, представляющий возможность доступа к своему личному счету в банке. Данному счету дают определение как специальный карточный счет (СКС). СКС открывается коммерческим банком для ведения любых совершаемых клиентом операций с применением банковской карты. Карты не будут иметь своего специального карточного счета только в том случае, если в банке все пластиковые карты одного типа «привязаны» к единому счету, либо если карта является предоплаченной.

Банковские карты используются для безналичных платежей, в том числе и через Интернет, а также для снятия наличных или пополнения счета через банкомат или пункт выдачи наличных (ПВН). Их также иногда называют кредитными картами или кредитками, но это обобщенное название не соответствует действительности, так как карты могут быть как кредитными, так и дебетовыми.

России наибольшее распространение имеют карты международных платежных систем Visa и Mastercard. Карта является собственностью банка-эмитента. Клиент — держатель карты обязан вернуть ее в кредитную организацию по первому требованию. Стандартная карта изготавливается из пластика (ширина — 86 мм, высота — 54 мм, толщина — 0,76 мм) и оснащается носителем информации — магнитной полосой. В настоящее время в России существуют также карты с микропроцессором, с бесконтактной технологией и с транспортным приложением.

Карта может быть выпущена как на материальном носителе, так и в электронном виде (виртуальная карта). На лицевой стороне карты может быть нанесено какое-либо изображение. В обязательном порядке на карте содержатся ее номер и срок действия. Если карта издана на материальном носителе, то на нее также наносится название коммерческого банка, логотип платежной системы и имя держателя (не всегда). На обратной стороне располагается магнитная полоса и бумажная полоса для подписи держателя. На картах некоторых категорий указывается код CVV2 или CVC2.

Банковская карта может одновременно использовать ряд технологий и работать сразу в нескольких платежных системах. Например, на карте нанесен логотип платежных систем Mastercard и Cirrus, или, карта обладает магнитной полосой, чипом и оснащена бесконтактной технологией Mastercard.

И так, в процессе электронной транзакции с помощью пластиковой карты оказываются задействованными пять участников: покупатель — обладатель денежной суммы, продавец — чаще всего интернет-магазин, Банк-эмитент (выдавший пластиковую карточку), Банк-эквайер (организующий базовую обработку сделки) и непосредственно ЭПС, гарантирующая безопасность.

Электронные платежные системы позволяют:

- оплачивать коммунальные услуги, мобильную связь, телевидение и т.д.;

- приобретать товары в интернет-магазинах;
- выводить средства на банковские карты и счета;
- обменивать валюту;
- переводить деньги другим участникам системы, например, в рамках бизнеса.

Таблица 1.3

**SWO-анализ Положительных и отрицательных моментов
использования банковских карт**

Преимущества	Недостатки
1	2
Минимальные затраты на эмиссию;	За электронными деньгами сложно отслеживать → большая вероятность произвола и недобросовестного использования;
Не подвержены изнашиванию и не имеют срока действия;	Работают исключительно при наличии интернет-соединения;
Можно использовать где и когда угодно, без привязки к местоположению участников сделки;	Ограничены в использовании, поскольку не все хозяйствующие субъекты используют электронные платежи;
Высокая скорость платежей и переводов;	Трудно восстановить при утрате пароля из-за высоких требований безопасности;
Конфиденциальность денежных операций;	Предоставленные системе личные данные могут быть использованы другими службами (например, налоговой).
Нет потребности в сдаче;	
Прозрачные сделки и доступ ко всей истории электронных платежей;	
Сохранность и безопасность платежных средств;	
Отсутствует необходимость в пересчете и перевозке денежных знаков;	
Хранятся на электронных носителях и не требуют дополнительного места;	

Возможности виртуальных сервисов обширные и функциональные возможности постоянно совершенствуются и расширяются.

Для расчетов используются электронные деньги — виртуальные цифровые единицы, выпущенные системой.

Особенности цифровой наличности:

1. Выпускаются только в электронной форме.
2. Обеспечены реальными деньгами.

3. Гарантированы выпустившей их ЭПС (эмитентом).
4. Хранятся на электронных носителях.
5. Признаются не только внутри системы, но и при расчетах с внешними контрагентами.

Виртуальные деньги хранятся на электронных кошельках — так называется счет пользователя в выбранной системе.

Основной доход поступает от комиссий за проведение транзакций. К примеру, Webmoney, один из лидеров на рынке цифровой наличности, с каждой операции пользователя удерживает 0,8%. Тариф распространяется как на внешние переводы, так и на действия между счетами одного пользователя.

Дополнительный заработок ЭПС получают от:

1. Аттестации пользователей. Существует разные по возможностям кошельки. Чтобы совершать расширенный набор действий или переводить больше денег, нужно пройти аттестацию — предоставить данные паспорта, подтвердить номер телефона, встретиться с представителем компании для личной идентификации. Часто за услугу взимается комиссия.

2. Использование терминалов. Пополнить кошелек можно разными способами, платежный терминал или партнерский банкомат — один из них. За операцию взимается комиссия. Например, сервис Яндекс.Деньги в зависимости от выбранного терминала удерживает от 0% до 19% за одно пополнение.

3. Использование собственных карт. Для упрощения ввода и вывода денег ЭПС выпускают карты, обслуживание и сопровождение которых стоит денег. Плата берется за выпуск, снятие наличных, смс-информирование и другие операции.

Помимо перечисленных существует много других способов заработка - плата за подтверждение транзакций, комиссии от организаций-партнеров, оказание посреднических услуг и т.д.

Преимущества и недостатки:

Электронные сделки выгодны как самой ЭПС, так и ее корпоративным партнерам. Эмитент виртуальной валюты получает комиссию за операцию, а торговые точки не тратятся на инкассацию и хранение наличности.

Пользователь от таких расчетов получает:

- удобство - операции проводятся из дома или другого места при наличии интернета;
- надежность - при соблюдении правил безопасности использования кошелька сервис обеспечивает защиту информации и сохранность средств;
- неограниченность использования - цифровая наличность не имеет срока действия и не сгорает;
- бесплатное сопровождение - за обслуживание кошелька плата не взимается;
- высокую скорость платежей - многие операции проводятся почти моментально, задержки возможны при привлечении посредников;
- прозрачность - все сделки фиксируются, историю об электронных платежах можно запросить в любое время.

Но помимо достоинств, у ЭПС есть и недостатки:

- необходимость подтверждения личности - для полноценного использования аккаунта потребуется предоставлять персональные данные и документы;
- ограничения в использовании - не все компании и торговые организации принимают виртуальные деньги, хотя их перечень и растет;
- комиссии - некоторые обязательные платы существенны, что особенно заметно на крупных суммах;
- трудности с восстановлением - при утрате пароля возобновить работу из-за повышенных требований к безопасности будет сложно, потребуется предоставлять много подтверждающих личность сведений [43, с. 15].

Каждый пользователь найдет для себя значимые достоинства и существенные недостатки. Например, для меня комиссия за вывод средств с Webmoney на карточку слишком высока. Из-за этого я стараюсь минимизировать использование виртуальных денег.

Существует несколько видов электронных платежных систем. Их можно разделить по участникам сделки, по сумме транзакции, по срокам оплаты, по валюте и т.д. Чаще других используется классификация по моменту ввода денег в систему. Согласно ей, выделяют кредитные и дебетовые типы ЭПС.

Кредитные. Для расчетов между участниками таких сервисов используются кредитные карты с дополнительной защитой - шифрованием сообщений и цифровой подписью. Для проведения операции требуется подтверждать кредитоспособность и соответствие предоставленных платежных данных действительности.

Главная особенность таких сделок в том, что сначала заключается контракт, а затем производится оплата или перевод денег.

Дебетовые. Почти все международные электронные системы платежей относятся к дебетовым. Принцип их работы в том, что переводы и операции оплаты доступны пользователю строго после пополнения счета. Некоторые дебетовые ЭПС используют не цифровую наличность, а электронные чеки. Принцип их работы следующий:

1. Отправитель платежа выпускает чек и заверяет его виртуальной подписью.
2. Документ переводится получателю через арбитраж системы.
3. Сервис проверяет чек.
4. Если нарушений не выявлено, то оплата принимается.
5. Средства со счета выпустившего чек пользователя переводятся получателю.

Цифровые чеки используют ограниченное количество систем — NetCash, NetChex, NetCheque и некоторые другие.

Все мировые ЭПС известны или используются в России. Это связано как со сложностями с пополнением и выводом средств, так и с ограничениями в применении.

Проанализировав рынок, был составлен рейтинг, который поможет выбрать лучший сервис для проведения операций в Интернете.

Webmoney. Считается лидером рынка. Развитие компании началось в 1998 году. За это время к Webmoney присоединилось более 36 млн. человек.

Владелец аккаунта имеет право открывать неограниченное количество кошельков в виртуальных аналогах различных валют, включая Биткоин и золото. Все счета объединены в своеобразное хранилище Кеерер, каждому присвоен индивидуальный номер WMID [49].

Все операции мгновенные и безотзывные. Комиссия за любую транзакцию составляет 0,8%. Для работы необходимо предоставить персональные данные и подтвердить их. Существует несколько видов аттестатов. Чем выше статус аккаунта, тем больше возможностей есть у пользователя.

Яндекс.Деньги. Коммерческая небанковская организация, имеет лицензию Центрального Банка. Пользователю предлагается открыть один из трех возможных кошельков — анонимный, именной или идентифицированный. Статус влияет на максимально возможный остаток на электронном счете и лимиты на переводы. У НКО Яндекс.Деньги есть собственная карта для оплаты и снятия наличных, привязанная к кошельку. Стоимость за 3 года - 200 рублей.

PayPal. Международная ЭПС, объединяет более 200 млн. пользователей. PayPal позволяет оплачивать покупки в Интернете и делать переводы как внутри страны, так и за ее пределами. Открыть можно как личный, так и корпоративный счет. Главное преимущество сервиса - перевод внутри страны для частного клиента будет бесплатным при списании средств с кошелька PayPal. За оплату услуг комиссии тоже нет. Если перевод будет за

счет средств на привязанной карте, то комиссия составит 3,4% + 10 рублей за каждую операцию.

Qіwі.Предлагает упрощенную регистрацию - для создания кошелька достаточно указать номер мобильного телефона. При открытии аккаунта сервис Qіwі присвоит клиенту статус Минимальный, который после прохождения аттестации будет заменен на Основной или Профессиональный.Через сервис можно оплачивать услуги или переводить деньги. Для удобства использования клиенту предлагается выпустить бесплатную карту, связанную со средствами на кошельке [50].

Payeer. Сервис предлагает переводить средства более чем в 200 стран мира десятками способов. На сайте Payeer заявлено 157 онлайн обменников.Есть возможность выпустить бесплатную карту и выводить на нее средства без комиссии.Для того, чтобы выявить какой сервис выгоднее использовать для вывода средств на банковские счета и карты, проведем анализ данных о комиссиях и представим в таблице 1.4.

Таблица 1.4

Анализ выгоды при использовании сервисов

№	Название сервиса	Комиссия за вывод на карту	Комиссия за вывод на счет
1	2	3	4
1	Webmoney	2,5% + 40 рублей или 2%, если сервис найдет встречную заявку от другого участника	Зависит от предложений других участников, в среднем 2%
2	Яндекс.Деньги	3% + 45 рублей	3% + 45 рублей
3	PayPal	Бесплатно при условии использования средств с кошелька	Бесплатно при условии использования средств с кошелька
4	Qіwі	2% + 50 рублей	2% + 15 рублей
5	Payeer	От 0% до 5%	От 0% до 5%

Следовательно, главное в электронных платежных системах это обеспечение безопасности использования сервиса.

По данным Центрального банка России на 01.10.2017, российскими коммерческими банками было выпущено

267 219 млн.платежных карт. Годовой прирост составил 6,4% в сравнении с показателем на 01.10.2016 (250 957 млн. карт), при этом он больше годового прироста за 2016 год (4,5%). Всего на руках у россиян находилось 265 млн. карт, из них активными являлись 150,1 млн. карт. По сравнению с данными на 01.10.2016 эти показатели выросли на 6,3% (249,5 млн. карт на 01.10.2016) и 7,8% (139,2 млн. карт) соответственно. Примечательным является тот факт, что доля активных карт также растет – 56,64% (2017 г.), по сравнению с 53,54% (2016 г.).[54].

Таким образом, современные платежные системы являются обычным, но надежным механизмом для удаленных финансовых операций. Они становятся более популярными, в особенности среди продвинутых пользователей. Электронные деньги стремительно используются для финансовых сделок в оффшорных организациях, так как дают возможность перечислять средства анонимно и без верификации.

1.4. Мировая практика регулирования электронных денег

Во многих государствах накоплен достаточный опыт успешного функционирования рынка электронных денег, изучение которого поможет определить направления, в которых необходимо двигаться нашей стране в этой сфере.

Наиболее развит рынок электронных денег в США, странах Европы и ряде других развитых странах, в которых к решению проблемы правового регулирования электронных денег стали основательно подходить еще в начале 90-х годов прошлого столетия.

В большинстве стран Европыуже в течение 10 лет функционирует непротиворечивая модель регулирования электронных денег, которая позволяет развивать и обеспечиватькачественную защиту интересов пользователей этой системы - с другой.

Правовое регулирование рынка электронных денег в странах Евросоюза основывается на Директиве 2000/46/ЕС (далее - Директива), которая определяет понятие электронных денег, закрепляет права и обязанности эмитентов, устанавливает требования и стандарты к эмитентам, определяет органы контроля за деятельностью эмитентов и пользователей электронных денег и т.д.

Данная Директива устанавливает, что эмитентом может являться хозяйствующий субъект или другая организация, которая является юридическим лицом, не являющиеся финансовым институтом, которые выпускают средства платежа в форме электронных денег. Эмитент электронных денег приобретает классификационный статус и, впоследствии обязан в этом случае иметь первоначальный капитал не меньшим, чем 1 млн. евро [46].

Исходя из действующего европейского законодательства, электронные деньги представляют собой денежную стоимость требования, предъявляемого к лицу, которое его выпустило. Электронные деньги характеризуются следующими признаками:

- 1) их хранение осуществляется с использованием специальных электронных приспособлений;
- 2) данные средства выпускаются в стоимости, соответствующей, стоимости выпущенного требования;
- 3) могут приниматься любыми лицами в качестве средства платежа.

В Швеции законы формирует понятие электронных денег как требование-обязательство к эмитенту, которое не хранится на индивидуальном счете в электронной среде и принимается как средство платежа иными лицами помимо эмитента.

Анализ европейской международной практики, выделяет определение электронных денег как уступку права требования к эмитенту. То есть на момент поступления денег, на электронный счет эмитент электронных денег и клиент вступают в договорные отношения. Соответствующим образом на

эмитента возлагается обязанность погасить (удовлетворить) это требование в денежной форме, когда оно будет предъявлено [33].

Регулирование рынка электронных платежных систем в США осуществляет ФРС согласно положениям Универсального закона США о денежном регулировании. Следует отметить, что подходы к регулированию данной сферы принципиальным образом отличаются в США по сравнению с европейскими странами. Позиция Соединенных Штатов сильно отличается от европейских стран, что проявляется, например, в возможности эмитирования электронных денег не только банковскими, но и небанковскими организациями при условии получения соответствующей лицензии. Кроме того, в США установлен более низкий размер финансового обеспечения для субъектов, изъявивших желание получить статус профессионального участника электронной системы [31, с. 48].

В таких странах, как Мексика, Индия, Тайвань, напротив, осуществлением эмиссии электронных денег наделены только банки. На данный момент в стране Сингапур была введена государственная монополия на обращение электронных денег. Приведенная краткая характеристика правового регулирования рынка электронных денег в отдельных зарубежных странах позволяет прийти к выводу, что многие государства мира придерживаются политики по установлению четких и довольно жестких правил регулирования обращения электронных денег.

Проанализируем мировых лидеров в сегменте электронных расчетов и представим на рис.1.9, где страной-лидером Китай и ее китайские платежные системы, так как он стал лидером электронных продаж: оборот commerce составил \$563 млрд. Второй страной рекордсменом является США - \$349 млрд., далее третье место заняла Англия - \$94 млрд., Япония - \$79 млрд., Германия - \$74 млрд., Франция - \$43 млрд., Южная Корея - \$37 млрд. и Канада - \$29 млрд. Уверенно Российская Федерация занимает 9 место - \$20 млрд., а десятую строчку занимает Бразилия - \$19 млрд. [44, с. 83].

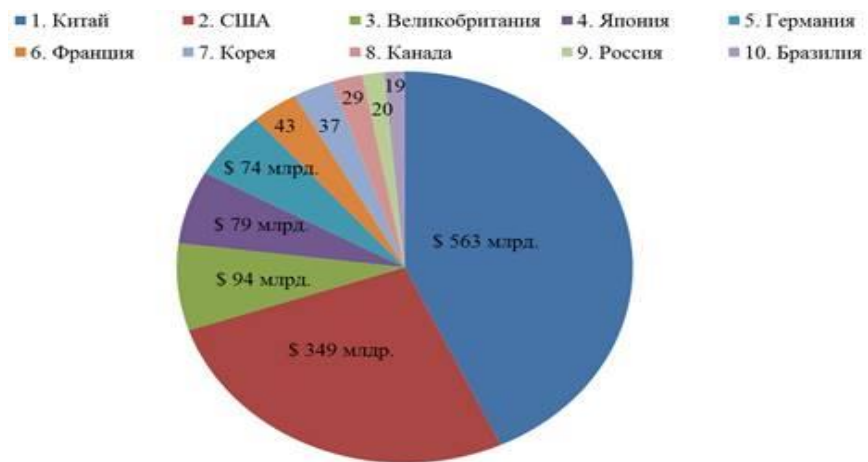


Рис. 1.9. Топ 10 стран – в сфере оборотов электронных расчетов

На практике в качестве субъектов функционирования электронных денег можно предложить работу главных банков стран «Группы десяти» (G-10), Европейский центральный банк (ЕЦБ), а также Банк международных расчетов, признающим международным финансовым институтом.

Рабочей группой, действующей под эгидой центральных банков стран «Группы десяти» (G-10), были сформулированы следующие основные цели регулирования электронных денег:

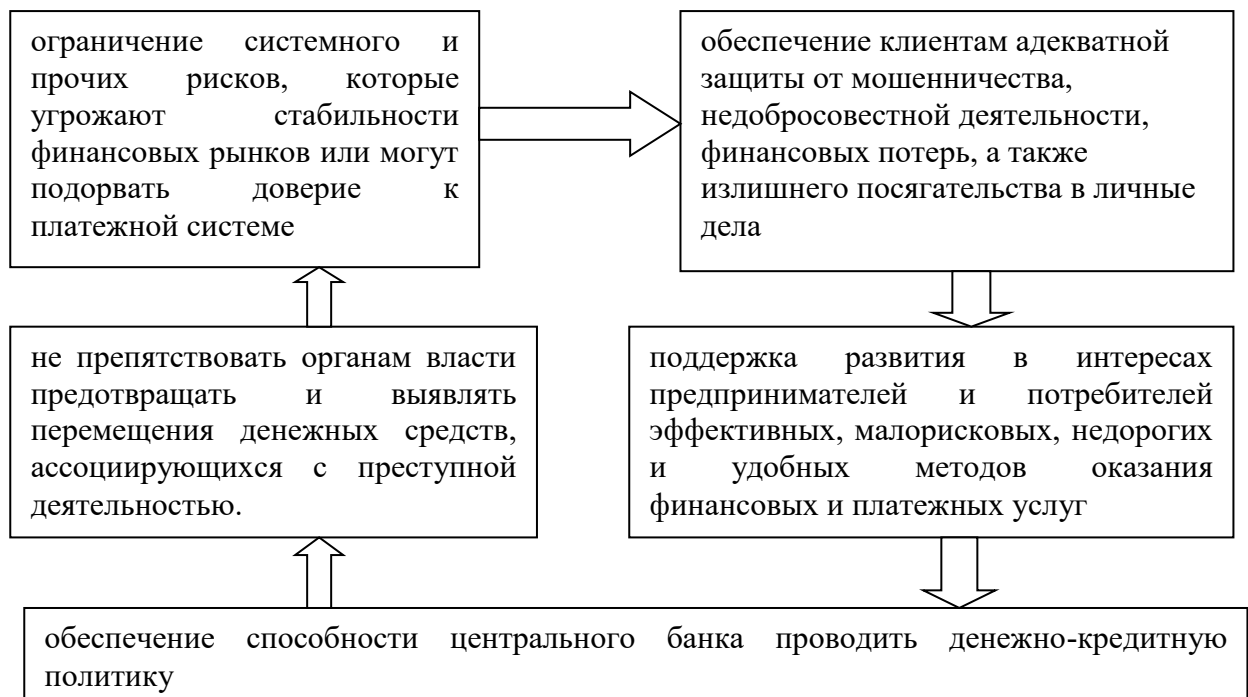


Рис. 1.10. Регулирования электронных денег в странах группы десяти «G-10»

В США вопросами развития электронных денег и системы розничных транзакций регулирует Федеральная резервная система США, которая проводит следующее:

- устанавливает общие правовые рамки функционирования систем электронных платежей;
- стимулирует инновационным процессам в области электронных платежей
- создают условия для свободной конкуренции в данном секторе экономики.

Следовательно, органы регулирования в Соединенных штатов Америки твердо отстаивают позицию невмешательства в развитие частных систем электронных денег. Главной особенностью США является стремления избегать строгой регламентации деятельности, что способствует и дает стимул для инновации.

Проанализировав зарубежную практику регулирования электронных денег можно выделить либеральный подход и консервативный подход. Первый подход реализуется Федеральной резервной системой США, второй – Европейским центральным банком для стран ЕС.

Интересным также представляется вопрос регулирования рынка обращения электронных денег у наших ближайших географических соседей на примере республики Беларусь, в которой, между прочим, намного раньше, чем в России поняли необходимость законодательного регулирования данной сферы. Согласно Правилам в республике Беларусь под электронными деньгами понимаются хранящиеся в электронном виде на программно-техническом устройстве единицы стоимости, принимаемые в качестве средства платежа при осуществлении расчетов и выражающие сумму обязательств эмитента перед держателем по погашению электронных денег.

Белорусский законодатель отражает три сущностные характеристики электронных денег:

1) экономическую. Экономическая составляющая электронных денег проявляется в установлении ими меры стоимости и возможности быть средством платежа;

2) техническую, означающую в хранении электронных денег в электронном на специальных программно-технических устройствах;

3) юридическую, проявляющуюся в принятии эмитентом обязательств перед пользователем об их погашении.

В Белоруссии эмиссия электронных денег осуществляется исключительно банками-резидентами, которые, однако, вправе привлекать для распространения электронных денег специальных агентов на основе заключаемых договоров.

Современное российское законодательство, регулирующее вопросы обращения электронных денег является сравнительно новым. В связи с этим изучение международного опыта по финансово-правовому регулированию рынка электронных платежей является достаточно актуальным. Практика регулирования данного института в других государствах показала, что наиболее схожая модель построения системы электронных платежей наблюдается в странах Еврозоны.

Таким образом, электронные деньги это новый вид кредитных денег, который имеет многоаспектную природу и специальный вид электронных импульсов на специальных информационных, электронных технических средствах и выполняют функции денег.

Электронные деньги постоянно модернизируются и формируются современные инновационные виды электронных денег, а, следовательно, совершается механизм их функционирования.

ГЛАВА 2. АНАЛИЗ ПРАКТИКИ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ ЭЛЕКТРОННЫХ ДЕНЕГ В СИСТЕМЕ ДЕНЕЖНОГО ОБОРОТА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

2.1. Факторы развития электронных денег и риски участников платежных систем

Любая платежная система обладает определенным операционным риском, даже самая надежная. Кроме того необходимо принимать, что неполадки в одной системе могут способствовать серьезным сбоям в другой, связанной с ней, платежной или расчетной системе. При этом повышенные требования надежности работы предъявляются не только к оператору, но и к каждому участнику системы.

На сегодняшний день установление операционного риска формируется на разработках Базельского комитета по банковскому надзору, в том числе включая Новое соглашение о достаточности капитала. Центробанк России в своем нормативном документе устанавливает операционный риск как «риск возникновения убытков в результате несоответствия характеру и масштабам работы кредитной организации и (или) требованиям действующего законодательства внутренних порядков и процедур проведения банковских операций и других сделок, их нарушения служащими коммерческого банка или кредитной организации или иными лицами (в случае непреднамеренных или умышленных действий или бездействия), несоразмерности (недостаточности) функциональных возможностей (характеристик) применяемых кредитной организацией информационных, технологических и других систем или их отказов (нарушений работы), а также в результате воздействия внешних событий [54]. В данном документе перечислены практически все аспекты управления операционным риском в кредитных учреждениях, хотя не прописаны особенности такого риска для участников

платежных и расчетных систем. Поэтому заслуживает внимания дополнение этого документа аналогичным положением, касающимся рисков платежных систем и их контроля со стороны самих участников и оператора системы и со стороны центрального банка.

Риски платежных систем влияют и на клиентскую систему, и на систему межбанковских платежей. В первом случае банки действуют как предоставляющие профессиональные услуги по осуществлению платежей по поручению клиентов, во втором — система разрабатывается самими коммерческими банками и применяется преимущественно для собственных платежей.

Для определения и оценки рисков платежной системы необходимо:

- составление четкой схемы классификации рисков;
- проведение оценки вероятности наступления рисков;
- проведение предполагаемой количественной оценки возможных убытков.

Риски платежных систем могут подразделяться и формировать различные классификации с различными точками зрения, сложно избежать перекрестных эффектов и пропусков. Это выводит на первый план задачу идентификации конкретных рисковых событий, относящихся именно к рискам платежных систем. Большинство рисков изменяются со временем, и их воздействие перемещается из одной сферы в другую. Соглашение с корпоративным клиентом об отказе от верификации покрытия средств служит иллюстрацией трудностей с классификацией. Представим классификацию рисков платежных систем на рис.2.1.

Факторы, оказывающие влияние на распространенность различных платежных инструментов, используемых в розничных операциях, можно разделить на три группы. В первую входят базовые экономические показатели, такие как ВВП страны, объем денег в обращении, проникновение информационных технологий, развитость инфраструктуры и пр.

Кредитные риски	• Банковские кредитные риски • Кредитные риски клиентов
Риски ликвидности	• Риск изменчивости • Риск доступности
Операционные риски	• Риски информационно-технологических систем • Административные риски • Риски криминальные
Риски среды	• Риски изменений в законодательстве и рыночной практике • Риски потери доверия • Риски технологических изменений
Риски расчетов	• Риски системы • Риски залогов • Риски катастроф
Системные риски	• Банковские риски • Рыночные риски • Технологические риски

Рис. 2.1. Классификация рисков платежных систем

Ко второй группе относятся факторы, определяющие условно «удобство и выгоду» использования тех или иных платежных инструментов различными участниками цепочки платежей (эмитент, банк, точка продаж (POS), покупатель). Наконец, последняя группа факторов зависит от культурных особенностей государства или сообщества: культура

использование денег, отношение к новым технологиям; возрастная структура населения и др. Кредитные и не кредитные организации, осуществляющие свою деятельность на территории РФ подвержены рискам, связанным с политической и экономической ситуацией в стране в целом [52, с. 661-667]. Набор экономико-технологических факторов, которые влияют на распространенность платежных инструментов, представим в таблице 2.1.

Таблица 2.1

Факторы, влияющие на распространенность платежных инструментов

Базовые экономические факторы	Экономико-технологические факторы («факторы удобства»)	Социально-культурные факторы
1	2	3
• Объем денег в обращении • Отношение ВВП к объему денег в обращении • Количество точек продажи • Объем внутреннего рынка • Транспортная инфраструктура • Сети стационарной и мобильной телефонии • Проникновение Интернета • Стоимость поддержания платежной системы для государства	• Простота использования • Технологичность использования • Устойчивость к мошенничеству • Универсальность • Обращаемость • Автономность • Обеспечение микроплатежей • Ликвидность • Экономически рациональная стоимость обслуживания торговой операции для покупателей • Экономически рациональная стоимость обслуживания торговых операций для продавцов • Удобство расчетов в сети Интернет • Удобство управления личными финансами • Анонимность • Затраты, связанные с эмиссией • Возможность получения эмиссионного дохода	• Возрастная структура населения • Соотношение людей с разными уровнями доходов • Отношение к новым технологиям • Социальный статус • Образование • Культура использования денег

Существует ряд факторов, которые оказывают позитивное влияние на реализацию проектов в сфере электронной валюты:

- Увеличение доходов граждан страны.
- Расширение круга пользователей интернетом при помощи компьютера и других гаджетов.
- Рост объема оплаты рекламных услуг.
- Совершение большого количества микроплатежей.
- Стремление к комфорту и экономии времени.

Таблица 2.2

Наиболее значимые факторы, оказывающие влияние на использование платежных инструментов

Факторы	Наличные деньги	Банковские деньги	Электронные деньги
1	2	3	4
Простота использования	+	–	+/-
Технологичность использования	+/-	+/-	–
Устойчивость к мошенничеству	+/-	+/-	+
Универсальность	+	+/-	+/-
Обрацаемость	+	–	+/-
Автономность	+	–	+/-
Обеспечение микроплатежей	+	+/-	+
Ликвидность	+	+/-	+/-
Экономически рациональная стоимость обслуживания торговой операции для покупателей	+	+/-	+/-
Экономически рациональная стоимость обслуживания торговых операций для продавцов	+	+/-	+/-
Удобство расчетов в сети Интернет	–	+/-	+
Удобство управления личными финансами	+/-	+/-	–
Анонимность	+	–	+/-

Все вышеупомянутые факторы формируют ценность платежного инструмента для пользователя. Необходимо отметить, что многие из платежных инструментов, появившихся в последние десятилетия, могут рассматриваться как инновации на финансовом рынке. Следовательно,

далеко не всегда пользователи готовы воспринять такой инструмент, а исходя из общей теории восприятия (диффузии) инновации, требуется время и определенные усилия для того, чтобы инновация стала распространенной практикой. Важно подчеркнуть: скорость диффузии будет определяться набором, в том числе социальных и культурных, факторов.

Были выявлены наиболее значимые экономико-технологические факторы, которые влияют на распространенность платежных инструментов. Упомянутые факторы объединены в три группы, отличающиеся друг от друга по природе своего влияния на конфигурацию системы розничных платежей в государстве.

В первую группу входят базовые экономические факторы, которые создают необходимые предпосылки к использованию тех или иных платежных инструментов. В общем случае можно сказать, что развитие экономики и увеличение денег в обращении усиливают интерес к современным платежным инструментам.

Вторая группа факторов сформирована исходя из того, что именно они создают ценностное предложение для пользователей, при этом особенности каждого из платежных инструментов фактически позволяют говорить о достаточно широкой палитре ценностных предложений. Важно отметить, что ценностное предложение подвержено изменениям. Например, появление банкоматов с функцией внесения денег (cashin) и терминалов внесения платежей существенно расширило использование наличных денег. Другим примером может являться наличие признаков анонимности у ряда систем электронных денег, которые позволили им занять нишу микроплатежей, но создало большую уязвимость для кражи.

Наконец, третья группа факторов связана со способностью общества принять изменяющийся облик платежных инструментов. Результаты представленного в статье исследования показали, что возраст, социальный статус, уровень образования, место проживания – факторы, оказывающие влияние на распространение платежных инструментов (в рамках

проведенного исследования – электронных денег).

Исследование среди пользователей электронных денег, продемонстрировало, что вторая и третья группы факторов оказывают значимое влияние на принятие пользователями инновационных форм платежей и таким образом влияют на конфигурацию платежной системы.

Тенденция увеличения безналичных платежей в розничном сегменте рынка диктуется фундаментальными изменениями, происходящими в экономике. Однако динамика этого процесса во многом определяется экономическими, технологическими и социокультурными факторами.

В Российской Федерации довольно обширный выбор платежных решений для интернет-магазинов. Любое использование платежа необходимо перед этим оценивать не только по размеру тарифов, но также по сервисному обслуживанию и реальным отзывам клиентов. Следовательно, в России существует широкий спектр платежных возможностей, среди которых платежные шлюзы выделяются понятной тарифной системой, большим перечнем способов оплаты, а также имеют сильную сервисную составляющую и высокую безопасность платежей.

2.2. Оценка влияния электронных денег на денежно-кредитную систему Российской Федерации

Оценка появления и использования в обороте электронных денег несет определенное влияние на денежно-кредитную систему государства, к которым можно отнести: во-первых, замена бумажных денег на безналичные; во-вторых, достаточны ли объемы эмиссии электронных денег взамен наличным; в-третьих, будут ли электронные деньги учитываться в составе агрегированных показателей денежной массы. Следовательно, если выше сказанное будет выполняться, то электронные деньги окажут влияние на денежно-кредитную систему государства, но нельзя так же забывать и оутрате части эмиссии (дохода) Центрального банка России а это повлечет

за собой снижению доходной части баланса. Проанализировав мировой опыт в первой главе исследования, можно сказать, что снижение эмиссионного дохода не сможет достичь такого уровня, когда Центробанк России не сможет покрыть расходы на эмиссионные операции. Поэтому Органы денежно-кредитного регулирования должны отслеживать все операции по использованию электронных денег представим на рис. 2.2.

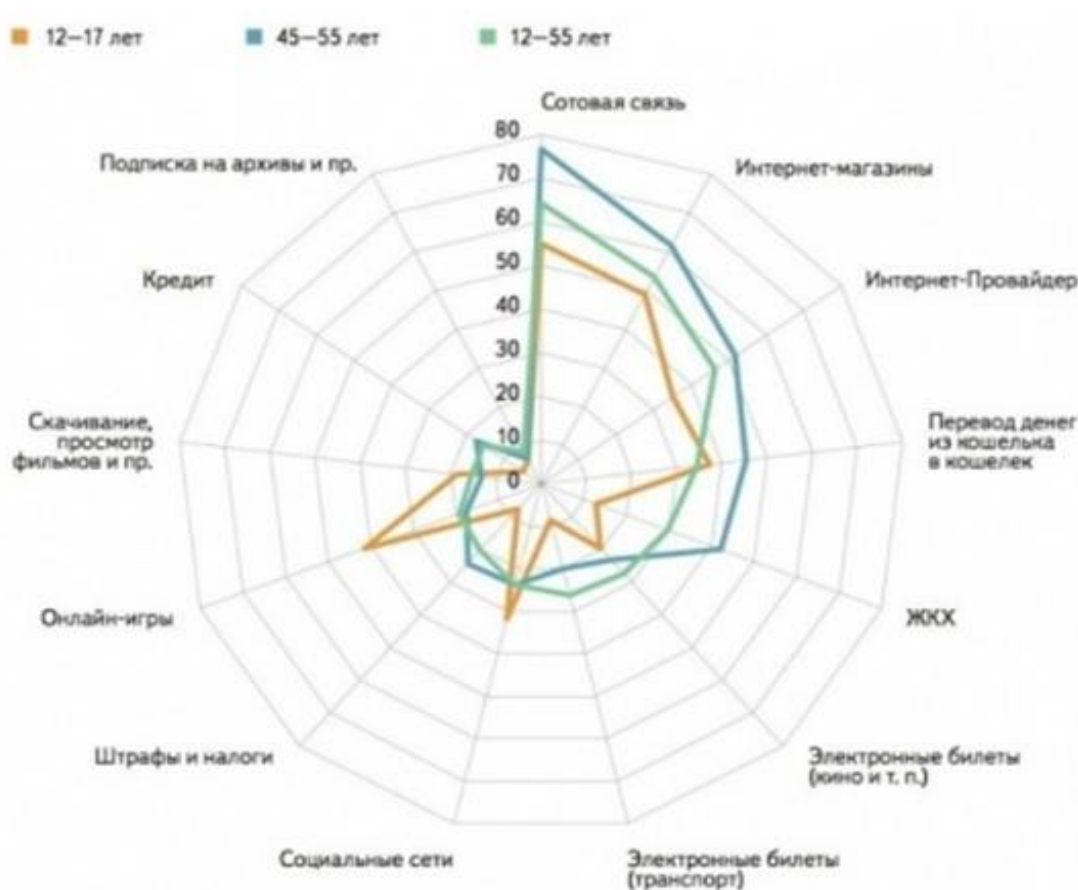


Рис. 2.2. Сферы использования электронных платежей

*Пользователи интернета (1+ раз в неделю) 12-55 лет, проживающие в городах РФ с численностью населения не менее 800 тыс. человек, %.

Так же необходимо заниматься и уделять большое внимание обеспечению безопасности расчетов с использованием электронных денег, и не забывать о снижении платежных рисков, которые представим в таблице 2.3.

Риск репутации представляет собой риск убытков, в том числе из-за потери настоящих и/или потенциальных клиентов, вследствие

распространения негативного общественного мнения о данной системе электронных денег.

Таблица 2.3

Риски электронных денег и факторы их определяющие

Наименование риска	Определение	Проблемы, вызывающие риск
1	2	3
Риск утраты ликвидности	риск неисполнения эмитентом своих обязательств в результате недостаточности размера его активов	- эмиссия электронных денег при отсутствии достаточных активов для их погашения; - рискованное размещение активов, предназначенных для погашения электронных денег
Кредитный риск	риск убытков для эмитента в результате неисполнения (ненадлежащего исполнения) своих обязательств клиентами или третьими лицами (банками-участниками, расчетными банками и др.)	- невозврат или несвоевременный возврат предоставленных клиентам кредитов (при кредитных схемах); - неоплата или несвоевременная оплата клиентами услуг эмитента
Правовой риск	риск убытков в результате действий или событий правового характера	- несоответствие правил системы электронных денег действующему законодательству; - нарушение действующего законодательства эмитентом или клиентами; -изменение законодательства
Операционный риск	риск убытков в результате недостатков организации системы или злоупотреблений лиц, имеющих доступ к системе	-недостатки технической реализации системы; -действия (в том числе преступные) работников эмитента; -неблагоприятное технологическое влияние и действия (в том числе преступные) третьих лиц
Риск потери управляемости	риск убытков в результате утраты руководством эмитента контроля над каким-либо из выше перечисленных рисков	- недостаточный учет других рисков; -неэффективность работы управленческого персонала

Проанализируем данные Центробанка России по динамике и структуре рыночного риска представлены на рис. 2.3. (приложение 1).

На 1 января 2018 году процентный риск увеличился 5,1% по сравнению с 2017 г.

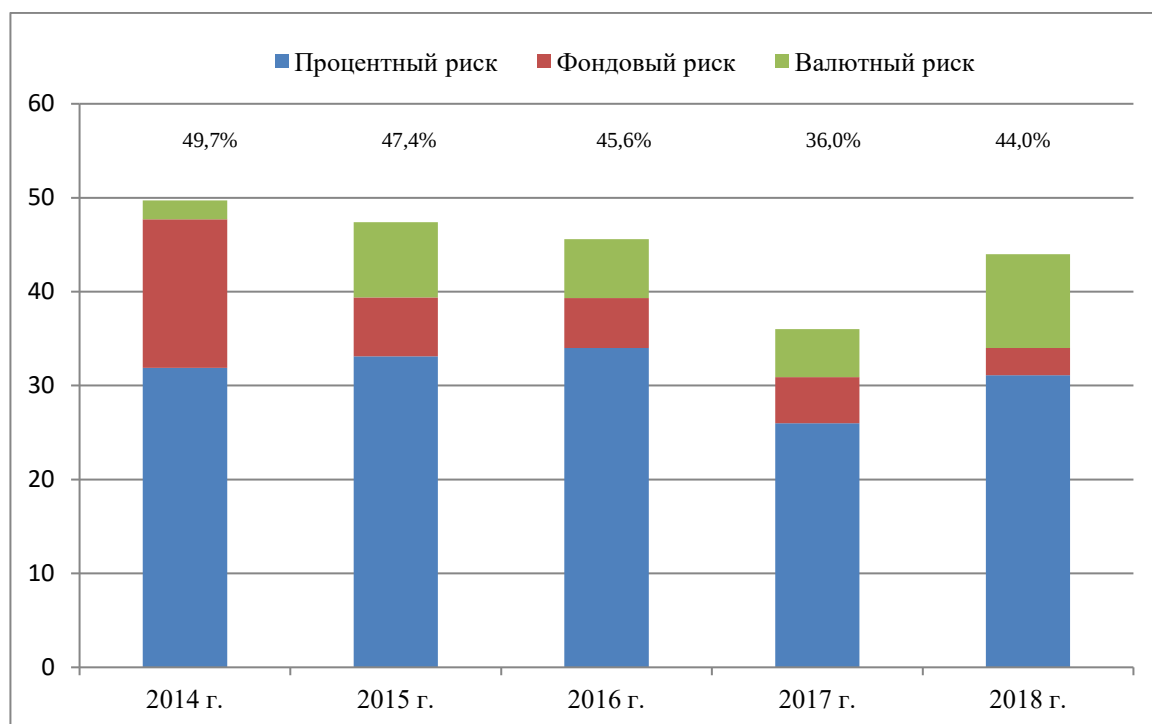


Рис. 2.3. Динамика рыночного риска и его составляющих за 2015-2018 гг. на 01.01., %

На протяжении всех лет наибольший удельный вес занимает процентный риск, это показывает о нестабильности на рынке ссудных капиталов в экономике государства, но и повлияло ситуация о расширении банковских операций по размещению ресурсов в долговые ценные бумаги с процентным доходом.

Можно отметить, снижение фондового риска за рассматриваемый период на 12,9%, в свою очередь по валютному риску ситуация наоборот, наблюдается увеличение на 8%, что говорит об увеличении банковских операций с иностранной валютой, на данную динамику влияет и курс валюты и политическая ситуация в стране.

Подводя итоги, можно сделать следующие выводы: электронные деньги являются новейшей формой кредитных денег, которые представлены

в виде электронных импульсов на техническом устройстве и выполняют различные функции, которые присущи обычным наличным деньгам.

2.3. Анализ практики применения электронных денег в Российской Федерации

В соответствии со статьей 15 Федерального закона от 27.06.2011 №161-ФЗ «О национальной платежной системе» Банк России осуществляет регистрацию операторов платежных систем.

В 2018 году в Банк России поступили заявления о регистрации в качестве оператора платежной системы от девяти организаций, в отношении которых было принято три решения об отказе в регистрации в качестве оператора платежной системы в связи с несоответствием требованиям Федерального закона № 161-ФЗ и шесть решений о регистрации в качестве оператора платежной системы. Также было принято два решения об исключении из реестра операторов платежных систем в связи с отзывом лицензии на осуществление банковских операций. Основные показатели развития национальной платежной системы РФ за 2010-2018 г. представим на рис. 2.4.

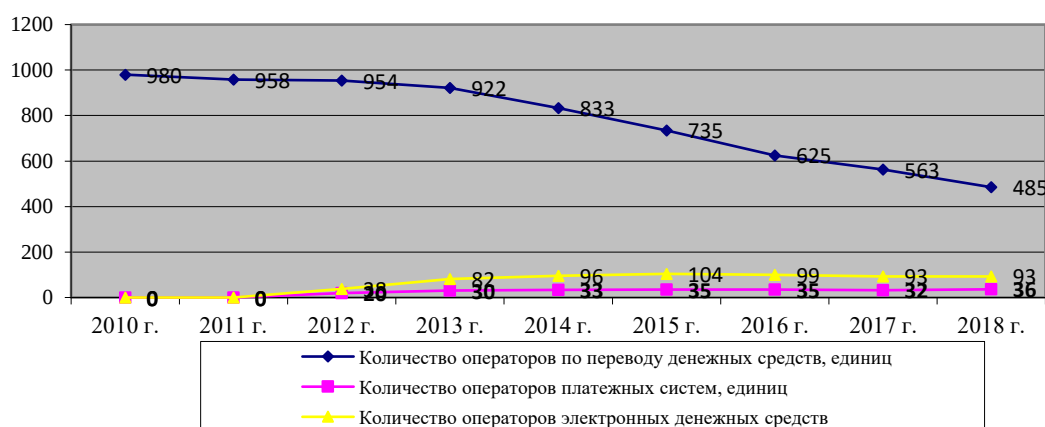


Рис. 2.4. Основные показатели развития национальной платежной системы РФ за 2010-2018 г.

Количество зарегистрированных и внесенных в реестр операторов платежных систем по состоянию на 1.01.2018 составило 36 оператора платежных систем (приложение 2).

В 2018 году Банком России было продолжено развитие национальной системы платежных карт (НСПК). Одним из приоритетных направлений в данной области являлось продвижение национальных платежных инструментов – карт «Мир». Наконец 2018 года участниками платежной системы «Мир» являлись 322 кредитные организации, из которых 304 осуществляли прием национальных платежных инструментов в своей инфраструктуре, 160 – их эмиссию.

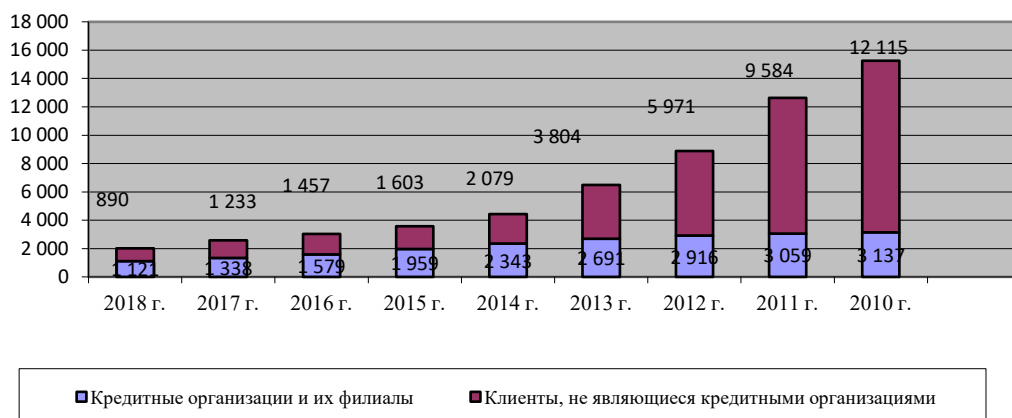


Рис. 2.5. Количество обслуживаемых клиентов платежной системой России, единиц (на конец периода)

Так за рассматриваемый период количество обслуживаемых клиентов кредитных организаций и их филиалов снизилось на 3025 единиц, а клиентов, не являющихся кредитными организациями на 11225 единиц. Несмотря на такую динамику по итогам 2018 года доля эмитированных кредитными организациями карт платежной системы «Мир» в общероссийской эмиссии платежных карт составила 19,2%. Одновременно выросла эффективность их использования: был перевыполнен целевой показатель доли объема внутрироссийских операций по картам «Мир» в общем объеме операций по платежным картам, который по итогам отчетного

года при запланированных 12% фактически составил 14,5%. Количество операций с картами «Мир» увеличилось по сравнению с 2017 годом более чем в 6 раз, объем операций – более чем в 5 раз (до 5,4 трлн. операций на сумму 11,1 трлн. руб. лей). Доля безналичных операций в общем количестве и объеме операций с картами «Мир» достигла 85,7 и 55,6% соответственно, операций по снятию наличных денег – 14,3 и 44,4% соответственно.

В 2018 году согласно требованиям, установленным законодательством Российской Федерации, Банком России и АО «НСПК» совместно с органами исполнительной власти, осуществлен переход работников бюджетной сферы на карты «Мир».

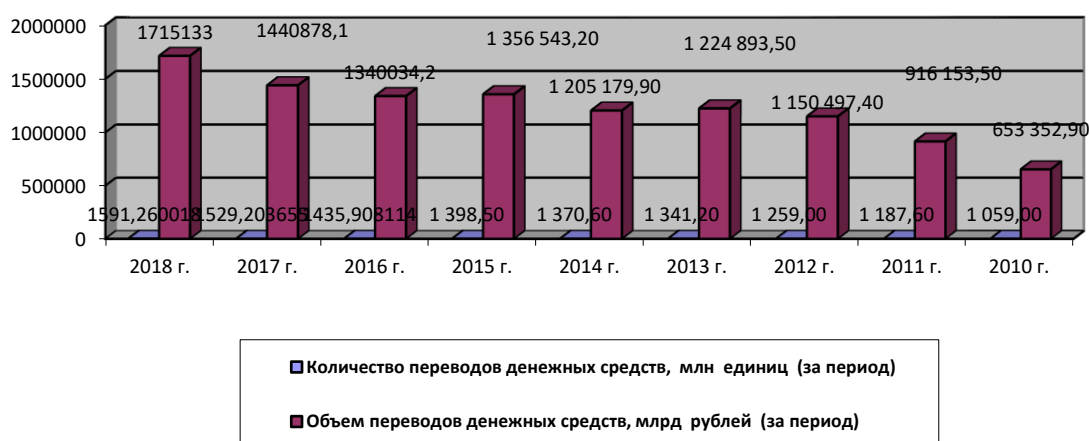


Рис.2.6. Динамика денежных переводов млн. руб., за 2010-2018 гг.

В настоящее время рынок операторов электронных средств платежа сформирован в сложный механизм, который подразделяется на три сегмента независимых операторов:

- 1) традиционные и бесфилиальные банки;
- 2) оператор электронных кошельков;
- 3) оператор мобильной связи.

Все эти сегменты интенсивно сотрудничают друг с другом и с организациями, работающими на массовом рынке, применяя разные инструменты для привлечения граждан. Уровень конкурентной борьбы между тремя сегментами и их основными представителями достиг пика.

Таблица 2.4

Динамика основных показателей развития национальной платежной системы
России за 2014-2018 гг.

Виды операций	Годы			Абсолютное отклонение		Темп роста, %	
	2016	2017	2018	2017 г. к 2016 г.	2018 г. к 2017 г.	2017 г. к 2016 г.	2018 г. к 2017 г.
1	2	3	4	5	6	7	8
1. Количество операторов по переводу денежных средств на конец года, единиц, в т.ч.	625	563	485	-62	-140	90,08	86,1
Банк России	1	1	1	-	-	100	100
Внешэкономбанк	1	1	1	-	-	100	100
кредитные организации	623	561	483	-62	-78	90,0	86,1
2. Количество операторов платежных систем на конец года, единиц, в т.ч.	35	32	36	-3	4	91,4	112,5
Банк России	1	1	1	-	-	100	100
кредитные организации	18	15	15	-3	-	83,3	100
некредитные организации	16	16	20	-	4	100	125
3. Количество операторов услуг платежной инфраструктуры на конец года, единиц, в т.ч.	91	85	91	-6	6	93,4	107
операционные центры	31	29	32	-2	3	93,5	110,3
платежные клиринговые центры	31	29	31	-2	2	93,5	106,8
расчетные центры	29	27	28	-2	1	93,1	103,7
4. Количество операторов электронных денежных средств на конец года, единиц	99	93	93	-6	-	93,9	100
5. Количество платежных систем, работающих в России на конец года, единиц, в т.ч.	35	32	36	-3	4	91,4	112,5

Продолжение таблицы 2.4

1	2	3	4	5	6	7	8
национально значимые	18	16	17	-2	1	88,9	106,2
системно значимые	2	2	2	-	-	100	100
социально значимые	6	4	4	-2	-	66,7	100
6. Количество электронных кошельков, млн. единиц	316	366	376	50	10	115,8	102,7
7. Количество операций с использованием электронных средств платежа для перевода денег, млн. единиц	1433	2039	2285	606	246	142,3	112,1
8. Объем операций с использованием электронных средств платежа для перевода денег, млрд. руб.	999	1350	1679	-864	329	135,1	124,4

Анализ основных показателей развития национальной платежной системы России показал, что за период с 2015г. по 2018 г.:

- количество операторов по переводу денежных средств на конец года, уменьшилось на 62 единицы кредитных организаций;
- увеличилось количество электронных кошельков на 60 млн. единиц.

Наблюдается положительная динамика количества операций с использованием электронных средств платежа для перевода денег, где увеличение произошло на 852 млн. единиц, а объем операций с использованием электронных средств платежа для перевода денег, увеличилось на 680 млрд. руб.

В отчетном году реализованы проекты по размещению нефинансовых сервисов на карте «Мир» – в основном в Хабаровском и Краснодарском краях, Свердловской, Ростовской и Московской областях. В частности, обеспечена возможность оплаты проезда на общественном транспорте по карте «Мир» в 34 регионах, в том числе с учетом проезда льготных категорий граждан. Реализован сервис прямых выплат из Фонда социального

страхования Российской Федерации на карты «Мир» застрахованным лицам в 50 регионах Российской Федерации.

В рамках продвижения карт «Мир» за пределы Российской Федерации обеспечен прием карт «Мир» в Южной Осетии, Абхазии, Киргизии, Казахстане, Беларуси, Таджикистан, Узбекистан, Азербайджан, Вьетнам, Таиланд. Представим динамику использования количества платежных карт по России за период с 2010 по 2018 года на рис. 2.7.

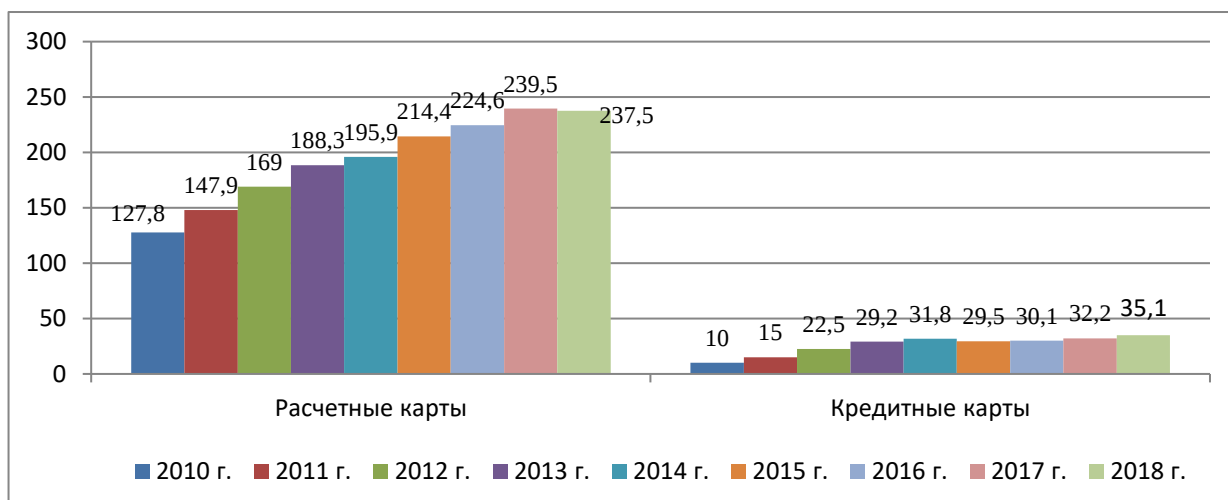


Рис. 2.7. Динамика количества платежных карт, млн.единиц
(на конец периода)

В целях продвижения национальных платежных инструментов на внутреннем рынке реализованы проекты по запуску кобрендинговых продуктов на картах и проведены индивидуальные маркетинговые акции с крупнейшими российскими кредитными организациями.

Для повышения привлекательности национальных платежных инструментов к программе лояльности (кешбэк-сервис) платежной системы «Мир» присоединены крупнейшие кредитные организации, а также подключено более 50 федеральных интернет-магазинов, осуществляющих доставку товаров по основным регионам страны. С участием более 80 торгово-сервисных предприятий, в составе которых представлены крупные федеральные сети, проведена федеральная рекламная кампания программы лояльности платежной системы «Мир».

Таблица 2.5

**Динамика числа объема операций,
совершенных с использованием платежных карт эмитентов**

Название операции	Годы								
	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
1	2	3	4	5	6	7	8	9	
Операции совершенные в России с использованием карт, эмитированных рос.кредитными организациями									
Количество операций	3107,3	4126,1	5776,5	7487,6	9763,0	12823,9	17484,3	23451,3	31735,1
-операции по снятию наличных денег	2068,3	2448,6	2845,8	3132,5	3275,4	3298,7	3443,4	3309,7	3176,1
- безналичные операции	1039,0	1677,5	2930,7	4 355,1	6487,6	9525,2	14040,9	20141,6	28559,1
из них операции по оплате товаров (работ, услуг)	991,7	1580,0	2701,8	4092,7	6042,8	8758,7	12639,9	17402,5	24071,7
Объем операций, млрд. руб.	12633,5	17207,4	23082,0	28621,8	34999,6	40513,75	50127,8	61983,3	76271,8
-операции по снятию наличных денег	10958,8	14029,8	18033,8	21241,0	23826,1	24916,8	27166,4	27043,2	27857,0
- безналичные операции	1674,7	3177,6	5048,2	7380,8	11173,4	15596,9	22961,5	34940,1	48414,8
- из них операции по оплате товаров (работ, услуг)	1086,0	1979,0	3112,5	4458,1	6857,8	8846,7	12222,2	15878,5	21034,1
Операции, совершенные за пределами России с использованием карт, эмитированных российскими кредитными организациями									
количество операций	590,3	554,4	387,3	294,0	349,6	257,1	170,6	106,1	67,1
из них: - операции по снятию наличных денег	19,4	17,7	14,7	15,8	26,0	27,7	21,7	15,3	12,8
-операции по оплате товаров (работ, услуг)	570,9	536,7	372,6	278,3	323,6	229,4	148,9	90,8	54,3

Проанализируем количество устройств для осуществления электронных платежных операций за период 2016-2018 гг. и представим в таблице 2.6.

Таблица 2.6

Динамика числа устройств для электронных платежных операций
в России за 2015-2018 гг., (тыс. ед.)

Виды устройств	По состоянию на дату:			Абсолютное отклонение		Темп роста, %	
	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2017 г. к 2016 г.	2018 г. к 2017 г.	2017 г. к 2016 г.	2018 г. к 2017 г.
Банкоматы с функцией приема и выдачи наличных денег	201,4	195,2	191,1	-62	-41	118,8	97,9
Платёжные терминалы с функцией приема наличных денег	2176,1	2585,5	3020,3	4094	4348	118,8	116,8
Электронные терминалы	1957,3	2372,6	2812,1	4153	4395	121,2	118,5
Электронные терминалы, установленные в организациях торговли и услуг	1761,3	2189,1	2588,8	4278	3997	120,3	118,2
Импринтеры	17,4	17,7	17,2	0,3	-0,5	101,7	97,1
Импринтеры, установленные в организациях торговли и услуг	16,7	16,7	16,3	-	-0,4	100	95,9

Как видно из приведенных данных, в течение трех лет произошло уменьшение сети некоторых видов устройств, используемых для электронных платежных операций. В то же время, сеть определенных видов стала шире.

Так уменьшилось количество банкоматов с функцией приема и выдачи наличных денег за 2015 г. по 2018 г. на 103 тыс.ед.

В свою очередь увеличение произошло по следующим показателям:

- платёжные терминалы с функцией приема наличных денег на 8442 тыс. ед.,
- электронные терминалы на 8548 тыс. ед.
- электронные терминалы, установленные в организациях торговли и услуг на 8275 тыс. ед.

Одной из тенденций становится рост популярности онлайн-банкинга. Выбор данного способа оплаты объясняется тем, что для пользователя он выглядит безопаснее, чем ввод персональных данных на сайтах незнакомых интернет-магазинов. Интерес к методу растет, но о конкуренции с оплатой банковскими картами, оборот которых по данным сервиса электронных платежей Platron в онлайн. Согласно исследованию компании Platron, самыми популярными картами для покупок онлайн являются Сбербанк, Альфа-Банк и ВТБ24. Стабильная динамика наблюдается в сети Импринтеров, которые установлены в организациях торговли и услуг.

2.4. Перспективы развития электронных платежей в Российской Федерации

В целях расширения практики использования электронных денег в России и регламентации деятельности по осуществлению операций с ними необходимо реализовать ряд следующих мер. Во-первых, нужно дать на законодательном уровне четкое определение понятия «электронные деньги», определить перечень возможных операций с ними и состав участников систем электронных денег. При этом предлагается ограничить состав эмитентов электронных денег только кредитными организациями, имеющими лицензию Банка России на осуществление банковских операций, в том числе и с электронными деньгами. Необходимо запретить участие в любом качестве в системах электронных денег финансовым организациям, зарегистрированным в оффшорной зоне.

Во-вторых, необходимо разработать и законодательно закрепить порядок выпуска, обращения и погашения электронных денег. Выпуск в обращение электронных денег должен производиться эмитентом на основании заключенных с держателем договоров. В соответствии с договором эмитент обязан по первому же требованию погасить предъявителю эмитированные электронные деньги путем обмена на наличные денежные средства либо путем перечисления безналичных средств на текущий (расчетный) счет предъявителя в объеме и валюте предъявленных обязательств.

В-третьих, в отношении деятельности эмитентов электронных денег требуется установить следующие требования:

- первоначальный капитал и размер собственных средств (размер первоначального капитала должен составлять не менее 5 млн. евро; величина собственных средств не должна быть ниже 20% от обязательств по выпущенным электронным деньгам).

- экономические нормативы и резервные требования (банки-эмитенты электронных денег должны соблюдать экономические нормативы и выполнять резервные требования, установленные Банком России в соответствии с действующим законодательством. При этом необходимо предоставить Банку России право увеличить размер средств, вносимых в фонд обязательных резервов банками-эмитентами электронных денег.

В-четвертых, повысить прозрачность деятельности кредитных организаций - эмитентов электронных денег, в том числе открытость структуры собственности и финансового положения.

В-пятых, повысить требования к качеству управления рисками в кредитных организациях, осуществляющих операции с электронными деньгами. Банки - участники систем электронных денег должны располагать адекватными техническими, организационными и процедурными средствами защиты для предупреждения, сдерживания и выявления рисков системы.

В-шестых, разработать единые стандарты электронных денег и правила конвертации электронных денег из одного вида в другой.

В-седьмых, в целях повышения гарантии возврата потребителям денежных средств установить резервные требования на уровне 100% от суммы эмиссии электронных денег. Реализация предложенных мер, в совокупности с экономическим ростом страны, повышением уровня благосостояния населения, развитием платежной инфраструктуры, позволит создать благоприятные условия для развития и использования электронных денег в России. Рост использования электронных денег должен привести к снижению доли банкнот и монеты в узкой денежной массе, а также к снижению доли использования банковских переводов.



Рис. 2.8. Перспективы развития электронных платежей

Подводя краткие итоги, необходимо подчеркнуть следующее. В платежных системах продолжают прослеживаться две основные тенденции: тенденция к снижению налично-денежного оборота и замене его безналичными расчетами, прежде всего пластиковыми картами, и тенденция

замены безналичных бумажных кредитных денег небумажными кредитными деньгами.

За последние несколько лет в сегменте финансовых услуг произошел целый ряд серьезных перемен, вызванных появлением и развитием новых технологий.

Так, например, Сбербанк к 2020 году планирует полностью перейти на бесконтактные технологии платежей. В России необходимо решить проблему с единым id-идентификатором каждого жителя. «Все будет в мобильном телефоне», и «идентификация будет осуществлена через изображение или голос». Благодаря введению новых технологий в ближайшем будущем отпадет необходимость в использовании пластиковых карт. В Сбербанке обсуждают возможность создания виртуального сотового оператора (MVNO — mobilevirtualnetworkoperator).

Предложим три возможные перспективы для биткоинов в России. Первый вариант предполагает, что биткоин будет признан российским законом как имущество, и в таком случае, скорее всего, будет организован особый порядок его приема-передачи, предполагающий уплату НДС. Второй вариант — биткоин будет приравнен к ценным бумагам, а это означает все те же налоги на криптовалюты и лицензирование майнинга (добычи) биткоинов. Наконец, последний вариант — это перенятие политики Японии в отношении к криптовалюте. Согласно этому сценарию, биткоин примет статус имущественного права; государство введет его минимальное регулирование, обозначив лишь основные запреты и установив, что все операции внутри криптовалюты (например, перевод из биткоина в лайткоин) находятся вне правового поля, а операции ввода-вывода средств уже попадают под юрисдикцию государства.

Исследование НАФИ показало, что электронные платежи пока не пользуются особой популярностью у россиян. За последний год электронными деньгами рассчитывались только 40% опрошенных. Остальные совершают платежи через «Почту России» и банковские

отделения. По объему использования электронных денег Санкт-Петербург и Москва по-прежнему опережают регионы. Это связано со значительно большим уровнем проникновения интернета, более высоким средним доходом и качеством логистической инфраструктуры. Однако, разрыв между двумя российскими столицами и регионами постепенно сокращается. В частности, объем электронных денег, потраченных пользователями в Нижнем Новгороде за первые 6 месяцев 2018 года увеличился на 34% по сравнению с первым полугодием 2017 года. По данным платежного сервиса Яндекс.Деньги, пользователи из Новосибирска летом текущего года потратили на 40% больше электронных денег, чем за тот же период в прошлом году. А за первое полугодие 2018 года с электронных счетов новосибирцев было потрачено на 23% больше, чем с января по август 2017 года.

Несмотря на то, что в Санкт-Петербурге и Москве проживает всего 15% населения России, жители этих городов совершают около 60% всех онлайн-расчетов.

Аналитики MorganStanley ожидают, что к 2020 году рост рынка электронных платежей в двух российских столицах составит 30%, а в остальных регионах страны — около 20%.

Увеличение использования электронных платежей может способствовать к экономическому росту, представим на рис. 2.9.

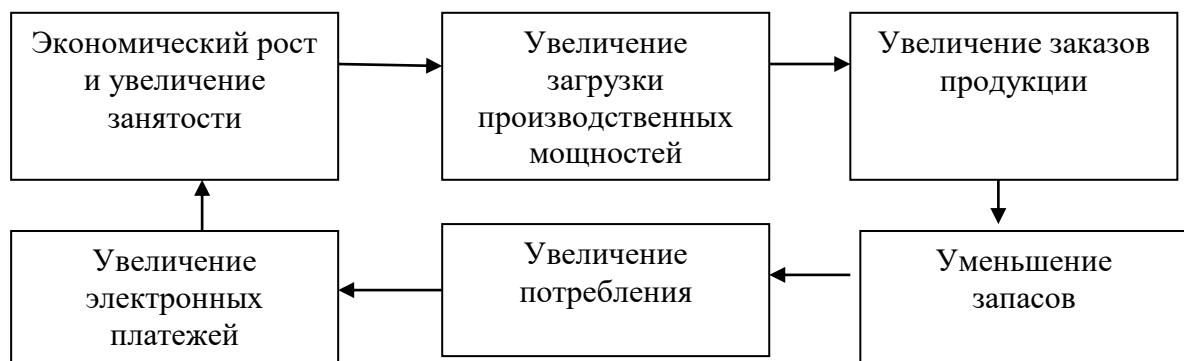


Рис. 2.9. Влияние электронных платежей на развитие экономики страны

Основные тенденции рынка электронных платежей в России.

1. Развитие технологий влечет за собой постепенный переход рынка платежей в онлайн. Сюда можно отнести наблюдающееся в последнее время массовое внедрение платежных систем в мобильные устройства, развитие онлайн-банкинга, широкое распространение платежных терминалов, создание собственных онлайн-платежных сервисов крупными интернет-компаниями, социальными сетями и мобильными операторами.

2. Благодаря переходу оффлайн-компаний на электронные способы расчетов растет конкуренция на рынке e-commerce и, как следствие, усиливается конкуренция среди электронных платежных систем. Предприниматели понимают, что при ведении бизнеса в интернете издержки снижаются. Это понимание влечет за собой появление новых компаний, работающих только в интернете. Если раньше онлайн-фирмы охватывали только узкую область цифровых товаров (ПО, музыку, электронные книги), то теперь в онлайн активно выходят компании, занимающиеся микрофинансированием. За последний год появилось несколько таких сервисов: Platiza, Global, Mili. Аналогичные сервисы развивают Webmoney и Яндекс.Деньги.

3. Многофункциональность электронных платежных систем. Ведущие ЭПС начали осваивать все возможные способы электронных расчетов (карточные платежи, электронные деньги, мобильные платежи, терминалы оплаты, sms-сервисы). Многие платежные сервисы уже сейчас могут предложить своим пользователям любой из вариантов дистанционной оплаты услуги или товара.

Эффективное развитие электронных платежных инструментов, влияет на развитие экономики государства и способствует развитию модернизации и инновации платежных инструментов, снижению бумажного денежного оборота и уменьшению сегмента теневой экономики. Следовательно, рынок электронных платежных систем увеличивается с каждым годом, и согласно прогнозам на ближайшее время данная динамика только будет усиливаться, и представим на рис. 2.10.



Рис.2.10. Эффективность перехода на безналичные расчеты

Таким образом, увеличение популярности электронных платежных инструментов может привести к появлению конкурентных преимуществ у официальных предприятий, которые принимают такие инструменты.

Проведя анализ практики использования электронных денег, пришли к выводу, что для расширения использования электронных денег в Российской Федерации необходимо: разработать и закрепить законодательную базу регулирования операций по электронным деньгам; разработать методику порядка эмиссии, обращения и погашения электронных денег; прописать требования к эмитенту; правила и обязанности по повышению гарантии возврата денежных средств потребителям.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В результате проведенного анализа сущности, содержания электронных денег пришли к выводу, что электронные деньги - это новейшая форма кредитных денег, представленные в виде электронных импульсов на техническом устройстве и выполняющие в совокупности функции меры стоимости, средства обращения, средства платежа, средства накопления, а также функцию мировых денег. Будучи формой кредитных денег электронные деньги имеют многоаспектную природу. Они обладают товарной, кредитной, правовой и информационной природой.

Электронные деньги находятся в постоянном развитии, появляются новые формы и виды электронных денег, происходит постепенное изменение механизма их функционирования.

В своем эволюционном развитии электронные деньги прошли путь от безналичной формы обращения к наличной. При этом грань различий между безналичными и наличными электронными деньгами постепенно стирается. Каждый переход на новый этап развития характеризуется увеличением числа функций, выполняемых электронными деньгами.

Для определения перспектив развития электронных денег был проведен анализ использования электронных денег в развитых странах, который позволил выявить основные тенденции в развитии электронных денег.

Внедрение систем электронных денег в развитых странах происходит на фоне двух тенденций развития денежного обращения: тенденции к снижению налично-денежного оборота и замене его безналичными расчетами и тенденции замены безналичных бумажных кредитных денег небумажными кредитными деньгами.

Основываясь на данных анализа происходящих изменений в структуре денежного оборота в развитых странах, пришли к выводу, что в будущем

рост использования электронных денег будет происходить за счет снижения применения чеков, а также традиционных наличных. Основную конкуренцию за право быть использованным при совершении платежных операций электронным деньгам должны составить пластиковые карты.

В целях повышения доверия потребителей к электронным деньгам и расширения практики их использования в России, необходимо реализовать следующие мероприятия:

- 1) дать на законодательном уровне четкое определение понятия «электронные деньги», определить перечень возможных операций с ними и состав участников систем электронных денег;
- 2) разработать и законодательно закрепить порядок выпуска, обращения и погашения электронных денег;
- 3) установить четкие пруденциальные требования в отношении деятельности эмитентов электронных денег, а именно: к первоначальному капиталу и размеру собственных средств, выполнению экономических нормативов и резервных требований;
- 4) повысить прозрачность деятельности кредитных организаций - эмитентов электронных денег, - в том числе открытость структуры собственности и финансового положения;
- 5) повысить требования к качеству управления рисками в кредитных организациях, осуществляющих операции с электронными деньгами;
- 6) разработать единые стандарты электронных денег и правила конвертации электронных денег из одного вида в другой;
- 7) в целях повышения гарантии возврата потребителям денежных средств установить резервные требования на уровне 100% от суммы эмиссии электронных денег.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Гражданский кодекс Российской Федерации: Части первая, вторая, третья [Текст] : офиц. текст. – М.: Кнорус, 2019.-350 с.
2. Налоговый кодекс РФ: Части первая и вторая [Текст]: офиц. текст. – М.: ЛтД , 2019. – 700 с.
3. Федеральный закон РФ от 10.01.2002 г. № 1-ФЗ «Об электронной цифровой подписи» [Электронный ресурс] //: СПС Консультант Плюс: Законодательство: Версия Проф. – Режим доступа:http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_34838/, свободный.
4. Федеральный закон РФ от 10.07.2002 г. № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» [Электронный ресурс] // СПС КонсультантПлюс: Законодательство: Версия Проф. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru/document/> свободный.
5. Федеральный закон от 27.07.2011 №161 «О национальной платежной системе» [Электронный ресурс] // СПС КонсультантПлюс: Законодательство: Версия Проф. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru/document/> свободный.
6. Banks and banking operations in Russia [Text]: textbook /V. I. Bukato, Yu. V. Lvov – М.: Finance and statistics, 2016 – 497с.
7. Banks and banking [Text]: textbook / E. F. Zhukova – М.: UNITY, 2017.- 597s.
8. Banks and banking [Text]: textbook / V. A. chelnokova - М.: Economics, 2017. – 463с. 8. Banking risks [Text]: textbook / O. I. Lavrushina, N. And. Valencias. –М.: Knorus, 2016. 232 PP.
9. MorganStanley: рынок электронных платежей в России к 2020 году вырастет на 20-30% [Электронный ресурс]// Режим доступа:<https://kiosks.ru/index.php/rynok-ehlektronnyh-platezhej-v-rossii-k-2020-godu-vyrastet-na-20-30/>свободный.

10. Financial position of institutions: trends and risks -[Текст]: Fliginskih T.N., Solovjeva N.E., Tarasova T.Y., Mityushina I.L., Novikova A.I. International Journal of Applied Business and Economic Research. 2016. Т. 14. № 14. С. 661-667.
11. Аверьянова, Л.В. Выявление факторов, влияющих на формирование финансовой стратегии банка [Текст] / Сборник трудов VIII Международного научно-практического семинара «Проблемы трансформации современной российской экономики: теория и практика организации и обеспечения управления». – М.: ИНИ, 2018. – С. 18-23.
12. Андреев, А.А. Пластиковые карточки в России [Текст]: учебник/ А.А. Андреев. – М.: Информ, 2016. – 206 с.
13. Астахов, В.П. Кредитные операции [Текст]: учебное пособие М./ В.П. Астахов. - Финансы и статистика, 2017. - 289 с.
14. Аузан В., Гришанков Д. Центры прибыли [Текст] / В.Аузан, Д. Гришанков // Эксперт. – 2016. - № 16. – С. 86-92.
15. Бауэр, В. Золото в системе цифровых денег [Текст]/В. Бауэр // Финансист. - 2016. - № 9. - С. 9-13.
16. Бек Х.А. Банки проигравшей стороной в эпоху цифровых технологий [Текст] / Х.А. Бек // Бизнес. 2018. - № 4. - С. 16-21.
17. Белоглазова, Г.Н. Банковское дело [Текст]: учебник / Г.Н. Белоглазовой, Л.П. Кроливецкой. - 7-е изд., перераб. и доп. – М.: Кнорус, 2018. – 420 с.
18. Белозеров, С.А. Электронные формы денег и новые виды платежных систем [Текст]: учебник./С.А. Белозеров.-СПб.:Инфо, 2017. - 1250 с.
19. Березина, М.П. Безналичные расчеты в экономике России [Текст]: учебник для вузов /М.П. Березина. - Финансы и статистика, 2016.- 336 с.
20. Бобылева, М.П. Система электронного документооборота в банке: уровни и критерии зрелости [Текст] / М.П. Бобылева // Деньги и

кредит. - 2018. - № 5. - С.45- 60.

21. Болвачева, А.И. Деньги, кредит, банки [Текст]: учебник / А.И. Болвачева. - М.: ИНФРА, 2018. - 592 с.

22. Галицкая, С. В. Деньги, кредит, финансы [Текст]: учебник / С. В. Галицкая. - М.: Эксмо, 2018. - 456с.

23. Генкин, А.А. Частные деньги - история и современность [Текст]: учебник / А.А. Генкин.- М.: ИНФРА, 2018.-518 с.

24. Гущина, Е.Г., Волкова Д.Д. Платежные системы как неотъемлемая часть экономики страны [Текст]/ Е.Г.Гущина, Д.Д.Волкова // Экономическая наука и практика: материалы VI Междунар. науч. конф. (г. Чита, апрель 2018 г.). — Чита: Молодой ученый, 2018. — С. 8-10.

25. Жарина, О.А. Деньги [Текст]: учебник /О.А. Жарина - М.: Финансы, 2018. – 340 с.

26. Тастевен, М. Деньги в современной России [Текст] / М. Тастевен // Экономист. - 2017. - № 10. - С. 17- 24.

27. Достов, В.А.Электронные наличные в новом веке [Текст]: учебное пособие/ В.А. Достов. - М.: Финансовые дела,2016. - 244 с.

28. Дробозина, Л.А. Денежное обращение [Текст]:учебник / Л.А. Дробозина.- М.: Финансы, 2017.-479 с.

29. Епифанцев, Ш.П. Электронные деньги в современной системе денежного оборота[Текст]: дис. на соиск. уч. степ, к.э.н.: / Ш.П. Епифанцев // Финансовая академия при Правительстве РФ, 1999. - 127 с.

30. Ефимова, Л.Г.Банковские сделки: право и практика [Текст]: учебное пособие / Л.Г.Ефимова.- М.: Банки и технологии,2016.- 554 с.

31. Жуков, Е.Ф. Банки и банковские операции [Текст]: учебник/Е.Ф. Жуков.-М.: КНОРУС, 2017. - 355 с.

32. Замиралова, Е.А. Влияние электронных денег на экономику РФ [Текст]/ Е.А. Замиралова // Молодой ученый. - 2018. - №41. - С. 119-121.

33. Зубова, Е.П. Электронные денежные средства и электронные средства платежа[Текст] / Е.П.Зубова// Банки банковская деятельность. –

2018. - №5. - С. 11-17.

34. Инджикян, Р. Проблемы развития электронной коммерции в сфере финансовых услуг [Текст] / Р. Инджикян // Финансист. – 2017. - № 11-12. – С. 107-120.

35. Иванов, В.Ю. Практические аспекты законодательства о национальной платежной системе [Текст] / В.Ю. Иванов // Банковское право. - 2018. - № 6. - С. 70–78.

36. Касаева, Д.Р. Анализ рынка электронных платежных систем[Текст] / Д.Р. Касаева // Студенческий: электрон. научн. журн. - 2018. - С. 34-41.

37. Красникова, А.Ю. Правовое регулирование электронных платежных систем[Текст] / А.Ю. Красникова// Студенческий: электрон. научн. журн. - 2017. - № 19 (19). – С. 100-109.

38. Климович, В. П. Финансы, денежное обращение и кредит [Текст]: учебник / В. П. Климович. – М.: ИНФРА, 2018. -456с.

39. Кропин, Ю.А. Деньги, кредит, банки[Текст]: учебник / Ю.А. Кропин. - Люберцы: Юрайт, 2018. - 364 с.

40. Кузнецова, Е.И. Электронные деньги[Текст]:учебное пособие / Е.И. Кузнецова- М.: ДАНА, 2018. - 202 с.

41. Кузнецова, Е.И. Деньги[Текст]: учебное пособие / Е.И. Кузнецова. - М.: ЮНИТИ, 2017. - 400 с.

42. Кузнецова, Е.И. Деньги, кредит, банки [Текст]: учебное пособие / Е.И. Кузнецова. - М.: ЮНИТИ, 2018. - 567 с.

43. Крупнов, Ю.С. О природе электронных денег[Текст]: / Ю.С. Крупнов //Экономист.-2017.-№5.-С.10- 15.

44. Липис, А.В. Электронная система денежных расчетов [Текст]: учебник / А.В Липис.-М.:КНОРУС,2017. - 215 с.

45. Миллер, Р.Л. Современные деньги и банковское дело[Текст]: учебник / Р.Л. Миллер.- М.: ИНФРА-М, 2018. - 856 с.

46. Небезина, В.П. Электронные деньги: накопления,

использование, хранение, безопасность [Текст]: учебное пособие / В.П. Невежина - М.: Юрайт, 2017. - 218 с.

47. Основы электронного бизнеса E-Business Essentials, Мэт Хейг, Москва, 2015.- 635с.

48. Финансовый менеджмент [Текст] : учебник / А.М. Ковалевой. - М. : ЮНИТИ, 2016. - 316 с.

49. Филатов Н.А., Гайдук А.Е. Электронные платежные системы: особенности и возможности развития [Текст] / Н.А.Филатов, А.Е. Гайдук // Современные научные исследования и инновации. - 2016. - № 11.- С. 39-45.

50. Официальный сайт платежной системы «Мир» [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://mironline.ru/>, свободный.

51. Центральный банк РФ [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.cbr.ru/PSystem/>, свободный.

ПРИЛОЖЕНИЯ