

Дискуссионные вопросы финансовой сущности электронных денег

© 2015 Танюшева Наталия Юрьевна

кандидат экономических наук, доцент

© 2015 Дюдикова Екатерина Ивановна

Астраханский государственный университет

414056, г. Астрахань, ул. Татищева, д. 20а

E-mail: n.tanyushcheva@rambler.ru, i.kate@inbox.ru

В настоящее время существует множество интерпретаций понятия “электронные деньги”, что существенно затрудняет развитие научных исследований электронных денег, а также регулирование социально-экономических процессов, протекающих в разных странах, в том числе и в России. В статье представлен анализ концептуальных подходов к трактовке электронных денег, в результате которого выявлено, что электронная форма денег является современным этапом эволюции денег.

Ключевые слова: электронные деньги, безналичные деньги, наличные деньги, форма денег, предоплаченный финансовый продукт, банковский счет, электронный счет.

Массовое развитие и широкое распространение информационных технологий в сфере финансов способствовали появлению новых понятий, механизмов и структур в этой области, которые стали толчком к пересмотру и переосмыслению уже существующих аспектов финансовой науки, а также послужили двигателем для дальнейшего ее развития. Одним из таких понятий, появившихся на стыке информационных технологий и финансов, стали электронные деньги. Оборот российского рынка электронных денег ежегодно увеличивается в среднем на 53 % и в 2014 г. составил 590 млрд руб.¹ Этот оборот осуществляется вне официального учета и, соответственно, без налогообложения, что негативно сказывается на состоянии государственного бюджета. Отдельные страны, такие как Сингапур, Япония, США, Казахстан, делают попытки организовать официальный учет операций с электронными деньгами. Вместе с тем неоднозначность самого понятия “электронные деньги” существенно затрудняет прогресс в их научном исследовании, а также развитие бюджетного, налогового, расчетно-платежного, денежно-кредитного, таможенного и валютного регулирования, в том числе в России.

Современная финансовая наука и официальные документы содержат три концептуальных подхода к трактовке электронных денег: расчетную трактовку, трактовку электронных денег в качестве неденежного финансового актива, а также денежную трактовку, каждая из которых в свою очередь включает несколько самостоятельных направлений.

Расчетная трактовка. Расчетная трактовка, зародившаяся в 60-70-е гг. XX в., стала первым научным взглядом на электронные деньги и отразила начальный этап развития технологии электронных денег, характеризующийся отсутствием опыта государственного регулирования и научного фундамента. В этой трактовке выделяются два подхода - широкий и узкий.

Сторонники узкого подхода (С.В. Афонина², С. Сайн³, Ч. Фридман⁴, А.Н. Шаров⁵) связывают электронные деньги с банковскими картами, системами дистанционных банковских услуг, электронным и телефонным банкингом. Необходимо учитывать, что расчеты посредством банковских карт и дистанционные банковские услуги осуществляются безналичными деньгами, хранящимися на банковских счетах. Тогда как существенной характеристикой электронных денег, отраженной, в частности, в российском законодательстве о национальной платежной системе, является факт их использования без открытия банковского счета⁶.

Отечественные представители широкого подхода (Ю.В. Пашкус⁷ и Б.А. Райзберг⁸) относят электронные деньги к безналичным расчетам денежными средствами. Однако при этом не учитывается существенное свойство электронных денег - отсутствие у них функции платежа при сохранении функции расчета. Как известно, на практике реализовать платеж электронными деньгами без участия банка невозможно, так как исполнение обязательства электронными деньгами не приводит к автоматической передаче законных денег.

Электронные деньги - предоплаченный финансовый актив. Представители этой трактовки (Банк международных расчетов⁹, Европейский центральный банк, Европейский парламент¹⁰, В.А. Кузнецов, А.В. Пухов¹¹) считают, что электронные деньги нельзя рассматривать как предоплаченный финансовый продукт в виде права требования к оператору системы в том случае, если оператором электронной платежной системы будет являться организация, в одном лице признающая электронные деньги средством расчетов (при этом в системе она будет единственной такой организацией) и обеспечивающая предоставление и изъятие электронных денег в этой же системе. В данном случае электронные деньги являются инструментом, содержащим сведения о стоимости заранее оплаченных товаров. Таким образом, одним из основных свойств электронных денег, трактуемых в качестве предоплаченного финансового актива, выступает их многоцелевое использование.

Денежная трактовка. Денежная трактовка электронных денег наиболее поздняя. Ее сторонники представляют три основных взгляда на денежную сущность электронных денег.

Первая группа ученых (С.В. Ануреев¹², М.П. Березина¹³, П.Ш. Егизарян¹⁴, С.С. Квашин¹⁵) рассматривают электронные деньги в качестве аналога наличных денежных средств, акцентируя внимание на следующие параметры:

- электронные деньги обладают нарицательной стоимостью;
- электронные деньги являются анонимными.

Вместе с тем нарицательная стоимость не является идентификационным признаком исключительно наличных денег, так как нарицательной стоимостью обладают не только наличные, но и безналичные деньги, а также денежные суррогаты.

В настоящее время электронные деньги не всегда анонимны. Международные стандарты в сфере противодействия отмыванию доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма, имплементируемые в национальные финансовые законы всех стран, содержат требование об обязательной идентификации держателя электронного счета¹⁶ при превышении определенного остатка на электронном счете или суммы перевода, а в последнее время многие электронные системы независимо от размера сумм, с которыми будут проводиться операции, требуют обязательной регистрации пользователя.

Помимо вышеперечисленных, между электронными и наличными деньгами существует еще ряд отличий. Так, наличные деньги, являясь законным средством платежа, принимаются безус-

ловно и безоговорочно всеми, всегда и везде, а электронные деньги учитываются только участниками договора с оператором электронной платежной системы, которые обязательно оснащены специальными техническими устройствами. Кроме того, материально-вещественная форма существования наличных денег обуславливает необходимость присутствия при расчетах всех сторон операции в одном месте, тогда как при осуществлении операций с электронными деньгами необходимым условием является бесперебойная работа электронной платежной системы, в том числе абонентских устройств, каналов связи и соответствующего программного обеспечения.

Именно на вышеуказанных противоречиях основана позиция второй группы сторонников денежной трактовки электронных денег (В.М. Усоскин¹⁷, В.М. Юровицкий¹⁸), утверждающих, что электронные деньги - это скорректированная эпохой информатизации форма безналичных денег, передача которых осуществляется по специализированному каналу связи с использованием специфических электронных устройств. Однако и здесь имеются существенные отличия:

- электронные деньги по своему содержанию не должны иметь связь с банковским счетом и не могут перемещаться по банковским каналам связи, что неотделимо от безналичных денег;
- в отличие от безналичных денег, электронные деньги не являются всеобщим платежным средством, т.е. расчеты ими осуществляются только при согласии получателя принять их;
- электронные деньги функционируют только на предоплаченной основе и исключительно в рамках одной платежной системы, т.е. их нельзя, как безналичные деньги, которые перемещаются между любыми банками, в неизменном виде перевести из одной платежной системы в другую.

Таким образом, несмотря на наличие общих характеристик, присущих и безналичным, и электронным деньгам (существование в электронной форме, движение в виртуальном мире, необходимость использования специальных электронных устройств, возможность преобразования в наличные деньги), данные научные категории не являются тождественными.

На стыке двух подходов денежной трактовки электронных денег в последние годы появился еще один, позволяющий рассматривать электронные деньги как новую форму денег, сочетающую в себе свойства как наличных, так и безналичных денежных средств. Представители нового подхода (В.С. Аксенов¹⁹, Е.В. Горюков²⁰, М.Е. Исаев²¹, Г.С. Нариков²²) считают, что элек-

электронные деньги не являются заменой ни наличных, ни безналичных денег и не признают их денежными суррогатами. По их мнению, электронные деньги в полной мере выполняют все основные функции денег (мера стоимости, средство обращения, средство накопления и сбережения, средство платежа и мировые деньги) и соединяют в себе свойства как наличных, так и безналичных денег (стабильность, делимость, бессрочность, узнаваемость, износоустойчивость, портативность, приватность платежа, защищенность), являясь при этом принципиально новой формой денег.

Критики денежной трактовки электронных денег в основном опираются на следующие аргументы:

1. Законные денежные средства представляют собой обязательства исключительно Центрального банка, который не может обанкротиться по определению, а электронные деньги - платежное обязательство организаций, при банкротстве которых сохранность средств клиентов находится в состоянии неопределенности.

2. В отличие от традиционных денег, денежная стоимость которых установлена законом, денежная стоимость электронных денег представлена законными деньгами (драгоценными металлами), размещенными на банковском счете эмитента.

3. В расчете денежной массы стран электронные деньги не учитываются.

4. Электронные деньги ограниченно выполняют основные денежные функции (мера стоимости и средство обращения), так как реализуют их только в рамках конкретной электронной платежной системы и могут не признаваться лицами, отличными от эмитента.

5. В отличие от законных денег, вид которых в любой стране утверждается Центральным банком и является единым на всей территории, электронные деньги имеют свою разновидность в рамках каждой электронной платежной системы, некоторые из которых получили международное распространение, а другие - нет.

Таким образом, сущность критиков денежной трактовки сводится к указанию на вторичный характер электронных денег, предоставление которых осуществляется в пределах аванса законными неэлектронными деньгами, внесенного получателем на счет оператора электронной платежной системы в банке.

В целом, если первые научные трактовки сущности электронных денег отражали определенные этапы их использования в практике денежного обращения, то позиционирование электронных денег в качестве новой формы денег

указывает на наличие опережающего вектора в научном процессе, развитие которого позволит сформировать взвешенную государственную политику в сфере финансов и денежного обращения.

По нашему мнению, на современном этапе электронные деньги представляют собой предоплаченный финансовый актив, денежная стоимость которого представлена законными деньгами на банковском счете эмитента (используемых для проведения завершающих расчетов в платежах электронными деньгами) и который существует исключительно в электронной форме, представленный в виде права требования к эмитенту по погашению его платежных обязательств, заключающихся в возврате предварительно депонированных на банковском счете эмитента законных денег, и признается в качестве средства обмена в рамках электронной платежной системы определенным кругом лиц, не являющихся эмитентом.

Однако закрепление за Центральным банком или отдельной кредитной организацией, регулируемой Центральным банком, функции единственного эмитента электронных денег нивелирует их вторичный характер и выведет на роль новой формы денег со всеми их функциями.

¹ Краткий обзор российского рынка электронных денег по итогам 2014 года. URL: http://json.tv/ict_telecom_analytics_view/kratkiy-obzor-rossiyskogo-rynka-elektronnyh-deneg-po-itogam-2014-goda-20150623121917.

² *Афонина С.В.* Электронные деньги. Санкт-Петербург, 2001.

³ *Singh S.* Impersonalisation of electronic money: Implications for bank marketing // The International Journal of Bank Marketing. 2004. □ 7 (22). P. 504-521.

⁴ *Freedman C.* Monetary Policy Implementation: Past, Present and Future-Will Electronic Money Lead to the Eventual Demise of Central Banking? // International Finance. 2000. □ 2 (3). P. 211-227.

⁵ *Шаров А.Н.* Эволюция денег при капитализме. Москва, 1990.

⁶ О национальной платежной системе : федер. закон Российской Федерации от 27 июня 2011 г. □ 161-ФЗ. URL: <http://www.rg.ru/2011/06/30/fz-dok.html>.

⁷ *Пашкус Ю.В.* Деньги: прошлое и современность. Ленинград, 1990.

⁸ *Райзберг Б.А., Лозовский Л.Ш., Стародубцева Е.Б.* Современный экономический словарь. 6-е изд., перераб. и доп. / под ред. Б.А. Райзберга. Москва, 2011.

⁹ Survey of electronic money developments // Committee on Payment and Settlement Systems. URL: <http://www.bis.org/cpmi/publ/d48.pdf>.

¹⁰ Directive 2009/110/EC of the European Parliament and of the Council of 16 September 2009 on the taking up, pursuit and prudential supervision of the

business of electronic money institutions amending Directives 2005/60/EC and 2006/48/EC and repealing Dire. URL: http://www.cbr.ru/today/print.aspx?file=anti_legalisation/eu.htm.

¹¹ Предоплаченные инструменты розничных платежей - от дорожного чека до электронных денег / В.А. Кузнецов [и др.]. Москва, 2008.

¹² Ануреев С.В. Проблема сущности безналичных денег // Бизнес и банки. 2002. □ 24.

¹³ Березина М.П. Деньги в современной интерпретации // Бизнес и банки. 2002. □ 22. С. 5.

¹⁴ Егиазарян Ш.П. Электронные деньги в современной системе денежного оборота : дис. ... канд. экон. наук: 08.00.10. Москва, 1999.

¹⁵ Квашнин С.С. Использование электронных денег в налично-денежном обороте: дис. ... канд. экон. наук: 08.00.10. Нижний Новгород, 2004.

¹⁶ Электронный счет - счет в электронной платежной системе, предназначенный для учета и це-

левого использования размещенных на нем электронных денег.

¹⁷ Усоскин В.М. Теория денег. Москва, 1976.

¹⁸ Юровицкий В.М. Денежное обращение в эпоху перемен. Москва, 2007.

¹⁹ Аксенов В.С. К вопросу об интерпретации электронных денег // Вестн. Российского государственного гуманитарного университета. 2011. □ 10. С. 14-22.

²⁰ Горюков Е.В. Электронные деньги: анализ практики использования и прогноз развития : дис. ... канд. экон. наук: 08.00.10. Иваново, 2004.

²¹ Исаев М.Е. Оценка развития электронных денег при осуществлении розничных платежей : дис. ... канд. экон. наук: 08.00.10. Иваново, 2013.

²² Нариков Г.С. Общегосударственная платежная система и развитие электронных носителей денег : дис. ... канд. экон. наук: 08.00.10. Хабаровск, 2001.

Поступила в редакцию 06.07.2015 г.