

Электронные деньги: универсальное средство для реальной и виртуальной экономики

В 2006 году на страницах нашего журнала была опубликована серия статей под общим названием «Электронные деньги в современной экономике»¹. Казалось бы, мы исчерпали данную тему, однако развитие мировой экономики, особенности хозяйственной практики в России, становление системы экономического образования, а также необходимость финансового просвещения населения вынудили нас в очередной раз к ней вернуться.

Для современного этапа развития экономики, обеспечения эффективного функционирования расчетно-платежных систем, совершенствования механизмов денежно-кредитного регулирования и снижения инфляционных рисков интерпретация электронных денег имеет как теоретическое, так и практическое значение. Особую остроту эти вопросы приобрели в условиях мирового финансово-экономического кризиса, к числу основных причин которого следует отнести дезорганизацию мировой финансовой системы. При этом одним из последствий кризиса станет, несомненно, радикальное реформирование этой системы. В числе основных направлений такого реформирования можно назвать широкое внедрение в мировую и отечественную хозяйственную практику одной из главных финансовых инноваций XXI века – электронных денег.

Среди проблем, препятствующих широкому внедрению электронных денег в хозяйственную практику России, важнейшей является отсутствие нормативной базы, определяющей экономическую и правовую природу этого финансового феномена и его места в платежном обороте государства. Это следствие как многообразия и разносторонности данного явления, так и его недостаточной теоретической изученности. Таким образом, возрастает важность процесса изучения этой проблемы экономической теорией, перед которой стоит реальная задача дать определение электронным деньгам, раскрыть их экономическую сущность. Лишь тогда появится реальная возможность проработки юридического аспекта данного явления на уровне национального законодательства.

Интерпретация электронных денег осложнена двумя обстоятельствами. Во-первых, некоторые авторы финансово-экономических

¹ См.: ЭШ. – 2006. – № 1 – 4.

исследований и учебных изданий по проблемам теории денег до настоящего времени игнорируют эту финансовую новацию. Например, авторы одного из учебников, подробно описывая ливонезы, монеты Шекинского и Карабахского ханств, боны для Шпицбергена, ни одним словом не упоминают сам факт существования электронных денег, оборот которых в мире сегодня исчисляется сотнями миллиардов долларов и на которых основаны десятки активно функционирующих в современной мировой экономике платежных систем¹. Во-вторых, в настоящее время существует достаточно большое количество подходов к интерпретации экономической природы электронных денег, при этом позиции авторов отличаются друг от друга весьма значительно.

Некоторые исследователи отождествляют электронные деньги с *электронной формой денег безналичных, то есть с деньгами депозитными*. Так, В.М.Усоскин считает, что электронные деньги существуют в виде «записей в памяти банковских компьютеров, передаваемых по каналам дистанционной связи»². На близких позициях находится А.С.Селищев, который утверждает, что «электронные деньги – это деньги на счетах компьютерной памяти банков, распоряжение которыми осуществляется с помощью специального электронного устройства»³. Аналогичной точки зрения придерживаются и авторы популярного учебника по курсу «Деньги, кредит, банки», которые прямо указывают, что «по существу эти деньги являются безналичными, они находятся в памяти компьютеров в банках»⁴. Сторонники этой точки зрения относят к электронным деньгам и современные инструменты розничных безналичных расчетов («...банковские карты (кредитовые и дебетовые) являются электронным платежным средством, одним из видов так называемых электронных денег»⁵). По мнению В.А.Челнокова, электронными деньгами являются не только банковские пластиковые карты, но и все остальные инструменты безналичных платежей, представленные в электронной форме, включая чеки, платежные и инкассовые поручения, инструменты межбанковских клиринговых расчетов⁶.

Согласиться с такой точкой зрения трудно. На наш взгляд, здесь речь идет не об электронных деньгах, а всего лишь об электронной форме записи и передачи информации о безналичных деньгах. От формы записи – на бумажном или электронном носителе – не меняется сущность безналичных (депозитных) денег. В их движении неизменно участвуют три агента: первоначальный владелец денег (платательщик) – банковская система (как минимум один банк) – новый владелец де-

¹ Деньги. Кредит. Банки: Учебник для вузов / Под ред. А.Ю.Козака, М.С.Марамыгина. – М.: Экономистъ, 2007.

² Усоскин В.М. Теории денег. – М.: Мысль, 1976. С. 86.

³ Селищев А.С. Деньги. Кредит. Банки. – СПб: Питер, 2007. С. 50.

⁴ Деньги, кредит, банки / Под ред. Г.Н.Белоглазовой: Учебник. – М.: Юрайт-Издат, 2004. С. 24.

⁵ Деньги. Кредит. Банки: Учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям, по специальностям «Финансы и кредит», «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» / Под ред. Е.Ф.Жукова. – 4-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2009. С. 29.

⁶ Челноков В.А. Деньги. Кредит. Банки: Учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальности «Финансы и кредит». – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2007. С. 25 – 34.

нег (получатель платежа). Деньги существуют, лишь будучи «привязанными» к определенному банковскому счету, и перемещаются по банковской системе с одного счета на другой.

В отличие от электронной формы денег безналичных, электронные деньги существуют вне банковского пространства. Они не связаны с конкретными банковскими счетами и могут перемещаться не только по банковским информационным системам, но и по любым телекоммуникационным сетям, прежде всего по Интернету, мобильным телефонным системам и в сетях NFC-пространства, специально разработанного для транзакций электронными деньгами¹. В сделке, где расчеты производятся электронными деньгами, третьим агентом могут быть не только банки, но и эмитенты электронных денег, интернет-провайдеры или провайдеры сотовой связи. Расчеты производятся, как правило, без участия банковского счета. Покупатель и продавец могут также произвести расчеты самостоятельно, путем прямой передачи электронного файла, без участия финансовых посредников.

Итак, сходство между электронными формами безналичных денег и электронными деньгами носит формальный характер и состоит в электронной форме записи данных и использовании электронных носителей, на которых эта запись осуществляется. С экономической точки зрения это разные явления. Таким образом, мы полагаем, что подлинные электронные деньги – это самостоятельный экономический феномен. В силу этого электронные деньги не могут быть отнесены к деньгам безналичным.

По мнению других ученых, электронные деньги являются *новой формой денег наличных*. М.П.Березина считает, что «электронные деньги есть электронный аналог наличных денег в виде файла, записанного на носитель – жесткий диск компьютера или смарт-карту. «Чеканка» файла в виде «электронных купюр», передача и получение по каналам связи и защита данных (т.е. денег) осуществляется посредством программного обеспечения. Файл содержит характеристику купюры: номинал, серийный номер, дату выпуска, наименование эмитента. Он защищен криптографическим протоколом и подписывается электронной подписью эмитента»².

В работе С.В.Ануреева присутствуют следующие доводы в пользу отнесения электронных денег к наличным. Во-первых, платеж электронными деньгами осуществляется путем передачи от плательщика к получателю денежных знаков в виде электронного файла без использования банковского счета. Во-вторых, передаваемый от плательщика к получателю файл имеет так называемую нарицательную стоимость, что также позволяет отнести электронные деньги к наличным деньгам³.

¹ Стандарт ближней радиосвязи (NFC – Near Field Communication) соответствует стандарту ISO 18092. Это технология связи, созданная для обмена данными между электронными устройствами. Одна из особенностей NFC – небольшая дальность связи (примерно 10 – 12 сантиметров). Для передачи данных используется частота 13,56 МГц. Скорость связи составляет 212 Кбит/с. Телефоны с NFC совместимы с бесконтактными считывателями информации компании NETS, чтобы использовать их в торговле и сфере услуг.

² Березина М.П. Деньги в современной интерпретации // Бизнес и банки. – 2002. – № 22. – С. 5.

³ Ануреев С.В. Проблема сущности безналичных денег // Бизнес и банки. – 2002. – № 24. – С. 3.

Подобная точка зрения также вызывает серьезные возражения. Наличные деньги, как монеты, так и банкноты, в числе других свойств обладают свойством материальности. Они существуют и реализуют свои функции только в материальном мире. Любая операция с наличными деньгами предполагает их физическую передачу друг другу участвующими в сделке контрагентами. Для этого участники данной расчетной операции должны одновременно физически присутствовать в месте проведения сделки, так как в настоящее время нет способа непосредственной передачи наличных денег на расстояние.

В отличие от денег наличных, электронные деньги способны участвовать в расчетах как при непосредственном физическом контакте участников сделки, так и в случае, если их взаимодействие происходит на расстоянии. Электронные деньги легко перемещаются по любым телекоммуникационным сетям. Более того, они являются наиболее удобным средством расчетов как для интернет-коммерции, так и для мобильной экономики. Именно на использовании электронных, а не наличных или безналичных денег построены основные платежные системы в этих динамичных сегментах современной экономики. Таким образом, отнесение электронных денег к деньгам наличным также представляется не достаточно обоснованным.

Некоторые ученые относят электронные деньги к суррогатам. Так, авторы одного из наиболее популярных учебников «Деньги, кредит, банки» под редакцией О.И.Лаврушина, не определяя однозначно свою позицию по поводу экономической сущности этого нового явления в современной экономике, классифицируют электронные деньги вместе с чеками и векселями как суррогаты денег¹.

Такая точка зрения вряд ли может быть признана обоснованной исходя из имеющегося на сегодня представления о природе электронных денег. Большинство авторов полагают, что электронные деньги – это реальные деньги. Они в той или иной степени реализуют все функции денег. На их основе организовано функционирует значительное количество платежных систем, то есть они в полной мере выполняют функцию средства обращения (расчетов). В электронных деньгах выражается цена многих товаров и услуг в интернет-магазинах и интернет-каталогах, прейскурантах интернет-провайдеров. Это свидетельствует о выполнении ими функции измерителя стоимости товаров и услуг.

В меньшей степени можно говорить о выполнении ими других функций. Однако это, на наш взгляд, вопрос времени, а не природы данного явления. Не существует ни технических, ни методологических препятствий реализации электронными деньгами функции средства накопления или средства платежа. Речь идет об организационных моментах. Прежде всего о возникновении специальных финансовых институтов, реализующих эти функции, либо о выходе на эти рынки коммерческих банков.

Не менее важным является и тот факт, что электронные деньги обладают всеми свойствами как наличных, так и безналичных денег. Другими словами, они обладают свойствами стабильности, трансферабельности, делимости, бессрочности, узнаваемости, износоус-

¹ Деньги, кредит, банки: Учебник / Под ред. О.И.Лаврушина. – 7-е изд., стер. – М.: КНОРУС, 2008. С. 39.

тойчивости, портативности, приватности платежа и защищенности¹. Все это делает их в нашем понимании реальными деньгами, а не денежными суррогатами.

Следовательно, электронные деньги – это не денежные суррогаты и не модификация денег наличных или безналичных. Мы поддерживаем точку зрения о том, что электронные деньги представляют собой «одну из новых форм, которую приняли деньги в процессе длительной эволюции»².

Например, Д.А.Кочергин определяет электронные деньги, как новое средство платежа, которое позволяет потребителям совершать платежные операции, не требуя обязательного доступа к депозитным счетам и участия эмитента в переводе стоимости. Денежная стоимость в форме требования на эмитента (представленная электронным скрипом) непосредственно размещается на электронном устройстве, находящемся в распоряжении его владельца³. Авторы, придерживающиеся данной точки зрения, подчеркивают, что «электронные деньги одновременно воплощают в себе важные характеристики наличных и депозитных денег. От наличных денег электронные деньги унаследовали свойство анонимности, безусловности распоряжения стоимостью, а также низкие транзакционные издержки, от депозитных денег дематериализованную форму, обуславливающую удобство осуществления расчетов и низкие издержки обращения⁴.

Такая позиция фактически совпадает с точкой зрения большинства европейских ученых и политиков. Так, Центральный банк Европы выделяет электронные деньги в самостоятельную форму денег и с 2002 года ведет отдельный учет стоимости обращающихся электронных денег в зоне евро⁵. Для того чтобы выделить электронные деньги из общей массы платежных инструментов в электронной форме ими была принята директива Европейского парламента и совета № 2000/46/ЕС от 18 сентября 2000 года «О деятельности в сфере электронных денег и пруденциальном надзоре над институтами, занимающимися этой деятельностью», в которой записано, что «электронные деньги – это денежная стоимость⁶, представляющая собой требования к эмитенту, которая хранится на электронном устройстве, эмитируется после получения денежных средств в размере не менее объема принимаемых на себя обязательств, принимается в качестве средства платежа не только эмитентом, но и другими фирмами»⁷.

Анализируя эти определения, можно выделить ряд существенных признаков, характеризующих электронные деньги в целом:

¹ Аксенов В.С. Электронные деньги в информационной экономике: Курс лекций / Под ред. Н.Н.Калининой. – М.: МПА-Пресс, 2006. С. 21 – 28.

² Красавина Л.Н. Проблемы денег в экономической науке // Деньги и кредит. – 2001. – № 10. – С. 5.

³ Кочергин Д.А. Электронные деньги: Теория и анализ моделей эмиссии. – СПб.: Изд-во СПГУ, 2006.

⁴ Деньги. Кредит. Банки: Учебник. – 2-е изд., перераб. и доп. / Под ред. В.В.Иванова, Б.И.Соколова. – М.: ТК Велби, Проспект, 2008. С. 73.

⁵ European Central Bank. Statistics: Money, banking and financial markets: Monetary statistics: Electronic Money: <http://www.ecb.int/stats/money/aggregates/emon/html/index.en.html#data>

⁶ Под «денежной стоимостью» в контексте данного определения понимается покупательная способность данного электронного продукта, некий денежный актив, который может обращаться между участниками данной платежной системы.

⁷ Directive of the European Parliament and of the Council 2000/46/EC of 18.09.2000 «On the taking up, pursuit of and prudential supervision of the business of electronic money institutions». See Art. 1.

- это предоплаченный финансовый продукт;
- это финансовый инструмент, размер эмиссии которого, как правило, не превышает размера полученной предоплаты;
- это беспроцентные обязательства их эмитента (подобно наличным деньгам, выпускаемым центральными банками, электронные деньги не предполагают выплаты процентов своим держателям);
- платеж электронными деньгами является окончательным (получатель электронных денег более не имеет требований к плательщику – требования обращены к эмитенту);
- это в большинстве случаев обезличенный финансовый продукт, то есть платежное средство на предъявителя;
- это финансовый продукт, не требующий для проведения транзакций использования банковских счетов;
- это платежное средство, которое принимается в качестве средства платежа иными экономическими субъектами, нежели эмитент;
- денежная стоимость непосредственно фиксируется на информационном носителе (отсутствует привязка к какому-либо счету в кредитных учреждениях), находящемся во владении собственника этих денег;
- эмиссия электронных денег является особым видом финансовой деятельности.

Важно подчеркнуть, что, обладая всеми свойствами традиционных форм денег, электронные деньги имеют ряд уникальных черт. В первую очередь можно выделить универсальность их использования, гибкость в платежах. Речь идет о том, что электронные деньги одинаково эффективно функционируют как в традиционном, так и в электронном и мобильном сегментах современной экономики. Другими словами, это некая принципиально новая, особая форма денег, отличающаяся от традиционных форм не только своими технико-технологическими характеристиками, но и сущностными свойствами.

Такой подход, на наш взгляд, позволяет создать методологическую базу для решения проблемы отсутствия нормативной базы, определяющей экономическую и правовую природу этого финансового феномена и его место в платежном обороте государства. При подходах, отождествляющих электронные деньги с традиционными формами наличных и депозитных денег или, тем более, с денежными суррогатами, создается видимость отсутствия необходимости формирования такой нормативно-правовой базы. Полагается, что оборот электронных денег может регулироваться действующими законодательными актами и требуется лишь их некая модификация.

Однако если опираться на интерпретацию электронных денег как принципиально новую форму денег, то возникает ясное понимание необходимости коренной реконструкции правовых основ денежного обращения, начиная с Гражданского кодекса, законов о Центральном банке, банках и банковской деятельности, а также инструкций, регулирующих наличное и безналичное денежное обращение в стране. Возможно, необходимо, как это сделано в Европейском сообществе и ряде других стран, принятие специальных нормативных



актов, определяющих правовой статус электронных денег, порядок их эмиссии и обращения в стране.

Таким образом, можно констатировать, что в современных условиях происходит радикальная трансформация денежной системы. На смену традиционным наличным и безналичным деньгам приходят электронные деньги. По своей сущности это универсальные деньги, одинаково эффективно функционирующие как в реальной, так и в виртуальной экономике. От темпов их внедрения во многом будет зависеть прогресс самой экономики, в том числе и возможности преодоления последствий современного финансово-экономического кризиса. Однако для ускорения этих процессов необходима существенная переработка действующих и принятие новых законодательных актов, регламентирующих правовые основы функционирования электронных денег в экономике страны.



УВАЖАЕМЫЕ ЧИТАТЕЛИ, ЖДЕМ ОТ ВАС СООБЩЕНИЙ ПО ЭЛЕКТРОННОЙ ПОЧТЕ!
E-MAIL: NNKALININA@YANDEX.RU