

## ЭЛЕКТРОННЫЕ ДЕНЬГИ КАК НОВАЦИЯ ПЛАТЕЖНОЙ СИСТЕМЫ

Смирнова Надежда Александровна, к.э.н., доцент

ЧОУВО Международный Институт Дизайна и Сервиса

Smirnova Nadezhda, PhD, International Institute of Design and Service,

Smirnova.N.A@rbiu.ru

**Аннотация.** Статья посвящена исследованию сущности и форм электронных денег. Проведенное исследование позволило автору выявить особенности функционирования электронных денег, а также перспективы их дальнейшего развития и использования в расчетах.

**Ключевые слова:** электронные деньги, платежная система, криптовалюта, цифровая валюта, центральный банк.

В современной платежной системе происходят серьезные преобразования, касающиеся структуры денежной массы, форм расчетов и технологии проведения транзакций. Прогресс в области информационных и банковских технологий привел к возникновению и развитию нового вида платежных инструментов – электронных денег.

Электронные денежные средства являются обязательством эмитента перед пользователем, которое выражено в определенной сумме национальной валюты, но не имеющее материального воплощения. Владелец использует электронные деньги как средство платежа и хранит сведения о нем на своем электронном устройстве. Выделяют два вида электронных денег:

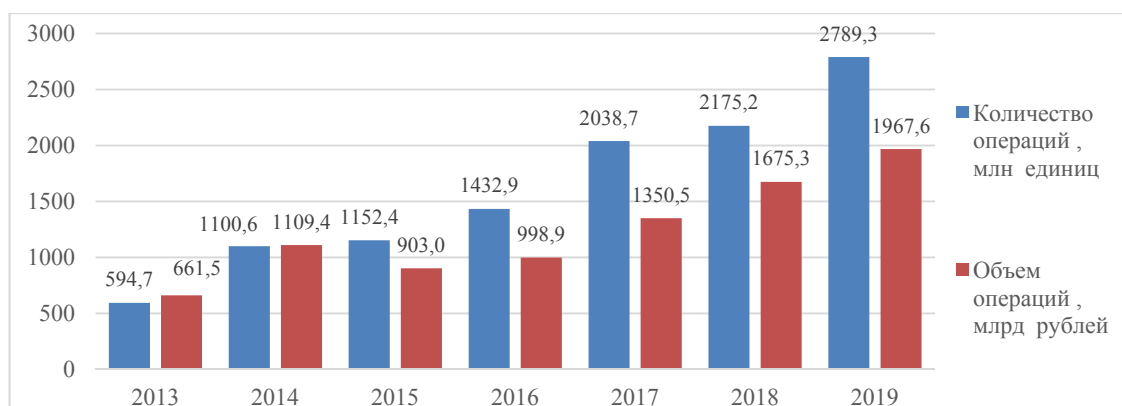
– электронные кошельки: базируются на картах с хранимой стоимостью. Проведение расчетов изменяет информацию о состоянии счетов участников сделки в компьютерных базах данных путем передачи сведений по сети;

– виртуальные кошельки: данные о денежной стоимости хранятся в памяти компьютеров. Расчеты происходят посредством перевода стоимости по электронным коммуникационным сетям на базе специального программного обеспечения.

Электронные деньги в отличие от традиционных безналичных средств, эмитируются и используются вне банковской системы. Собственник интернет-кошелька может произвести расчет, переводя сумму непосредственно на электронное устройство получателя. Также возможен перевод остатка средств на расчетный счет либо их обналичивание с помощью заполнения электронного документа для вывода средств из платежной системы.

В России электронные деньги появились в 1998 году, когда была организована компания PayCash. Наиболее крупные участники рынка электронных денег в настоящее время, доля которых составляет 93% операций, – платежные системы Яндекс.Деньги и Web Money Transfer. [1, с. 110,111 ]

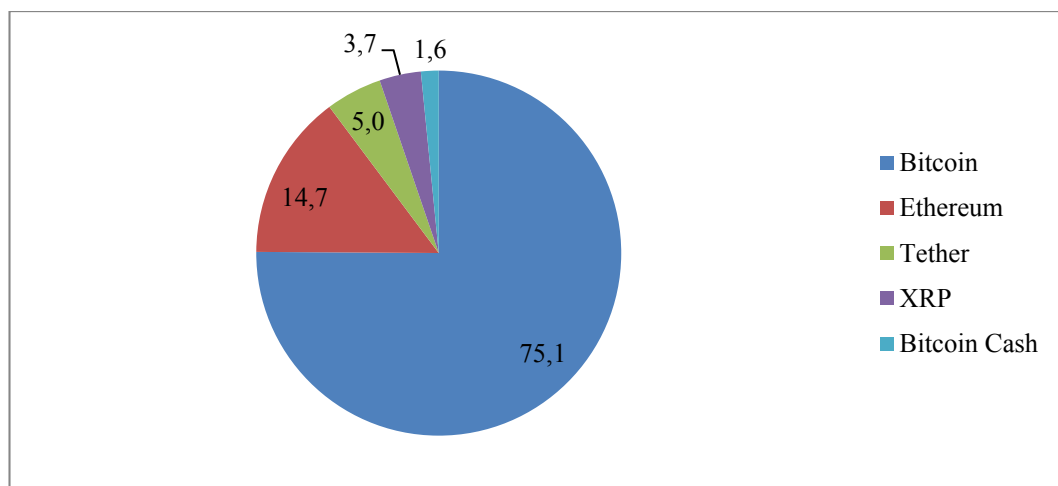
Роль электронных денег в платежах повышается, что подтверждается данными о количественных параметрах операций в данном сегменте российского денежного оборота (рис. 1). [4]



**Рисунок 1. – Количество и объем операций для перевода электронных денежных средств.**

С 2013 по 2019 г.г. произошел рост числа операций с электронными деньгами на 2194,6 млн. единиц, т.е. в 4,7 раза. В среднем за год количество переводов электронных денег увеличивалось на 31,9%. Также ежегодный прирост объема операций составлял 22,7%, а за совокупный прирост за весь период – на 1306,1 млрд. руб., т.е. в 3 раза.

Разновидностью электронных денег является криптовалюта, которая представляет собой цифровые данные в зашифрованной форме, которые невозможно скопировать. Существует большое количество видов криптовалют, самая популярная из которых в настоящее время – BitCoin. На рис.2 представлена структура рынка топ-5 криптовалют, исходя из параметра рыночной капитализации по состоянию на 22.10.2020 г. [5]



**Рисунок 2. – Структура рынка криптовалюты по рыночной капитализации, %**

Согласно проведенному автором расчету,  $\frac{3}{4}$  рынка ведущей пятерки криптовалют занимает BitCoin, 14,7% приходится на Ethereum. Остальные виды цифровых денег имеют удельный вес 5% и менее.

Криптовалюта используется для расчетов, переводов и других операций через Интернет, однако имеет существенные отличия от электронных денег. Криптова-

люта измеряется не в национальных денежных единицах, а в определенном количестве криптомонет, поэтому ее связана с платежной системой государства. Эмиссия цифровых денег осуществляется децентрализованно в сети Интернет на основе майнинга, т.е. при использовании техники для развития криптовалютной сети. Вследствие этого, объемы выпуска криптовалюты ограничиваются мощностью компьютеров пользователей, а не государственным регулированием. Операции с цифровыми деньгами полностью анонимны и не могут быть отменены или заблокированы третьим лицом.

Недостатком криптовалюты является личная ответственность владельца счета за сохранность средств. Стоимость цифровых денег может резко меняться в зависимости от спроса или других факторов. Кроме того, государство может ввести ограничения на использование криптовалюты. [2, с. 1093] Например, в РФ с 2021 года вступает в силу запрет для российских резидентов на расчеты в цифровой валюте.

В настоящее время центральные банки, в том числе Банк России, принимают участие в разработке новейших платежных технологий. Прогнозируется, что результатом данной деятельности станет создание цифровых валют центральных банков – CBDC (central bank digital currency). Новое платежное средство представляет собой цифровое обязательство центрального банка, выраженное в национальной валюте и выполняющее все функции денег.

CBDC могут функционировать в оптовой форме с целью обслуживания кредитных организаций и других профессиональных участников финансового рынка. Однако наибольший интерес представляет розничная форма CBDC, которая предназначена для расчетов физических лиц и нефинансовых организаций.

Розничная CBDC может вытеснить из денежного оборота наличные средства, т.к. потенциально обладает высокой ликвидностью, имеет минимальный риск и доступна широкому кругу пользователей. В случае если центральный банк заложит в характеристики цифровой валюты возможность начисления процентов на остаток по счету, то государственная цифровая валюта сможет конкурировать с банковскими депозитами, дополнительно выполняя функцию средства сохранения стоимости. Розничная CBDC будет иметь более низкий уровень анонимности в сравнении с наличными деньгами, что является недостатком с точки зрения потребителя и, одновременно, преимуществом с позиции регулятора. Кроме того, центральный банк сможет использовать CBDC в качестве нового инструмента денежно-кредитного регулирования. Например, с целью снижения курса иностранной валюты центральный банк будет увеличивать ставки по CBDC-счетам. При необходимости снизить спрос на CBDC ставки можно уменьшить вплоть до отрицательных значений.

На данный момент времени еще не существует реально функционирующей розничной CBDC, однако возможности создания государственной цифровой валюты в разных странах активно обсуждаются и исследуются. [3]

Таким образом, электронные деньги – это реальность современной платежной системы. Они активно используются потребителями благодаря объединению свойств наличных средств и традиционных безналичных форм расчетов. В настоящее время электронные деньги доступны широкому кругу потребителей по причине простоты применения для осуществления различных транзакций в любом месте, где есть связь с сетью Интернет. Хотя масштабы использования электронных денег в настоящее время ниже объемов безналичных расчетов по банковским

счета, однако, имеются объективные причины и перспективы роста операций в данном сегменте платежной системы.

#### Список использованных источников

1. Абдеева З.Р. Электронные новации платежных систем посредством банковских карт и электронных денег // Российское предпринимательство. – 2014. – № 24 (270) декабрь. – С. 109–114

2. Бутенко Е.Д., Исахаев Н.Р. Электронные деньги и криптовалюты: противоречия и ловушки // Национальные интересы: приоритеты и безопасность. – 2018. – Т. 14, № 6. – С. 1092 – 1108.

3. Киселев А. Есть ли будущее у цифровых валют центральных банков? Аналитическая записка [Электронный ресурс]. URL: [https://cbr.ru/content/document/file/71328/analytic\\_note\\_190418\\_dip.pdf](https://cbr.ru/content/document/file/71328/analytic_note_190418_dip.pdf) (lfnfj,hfotybz 15/10/2020)

4. Статистический бюллетень Банка России [Электронный ресурс]. URL: <http://www.cbr.ru/statistics/bbs/statisticheskiy-byulleten-banka-rossii>

5. Today's Cryptocurrency Prices by Market Cap [Electronic resource]. URL: <https://coinmarketcap.com/> 22.10.2020