

ЭЛЕКТРОННЫЕ ДЕНЬГИ КАК ИНСТРУМЕНТ СНИЖЕНИЯ РИСКОВ ФИНАНСОВЫХ ОПЕРАЦИЙ

А.В. Грек, 4 курс

*Научный руководитель – Н.В. Лапицкая, доцент, к.тех.н.
Полесский государственный университет*

В общепринятой терминологии **электронные деньги** — это платежное средство, существующее исключительно в электронном виде, то есть в виде записей в специализированных электронных системах

Электронные деньги представляют собой денежную стоимость, представленную в виде требования к эмитенту, которая:

1. хранится на электронном устройстве;
2. эмитируется после получения эмитентом денежных средств, сумма которых не менее выдаваемой денежной стоимости;
3. принимается в качестве платежного средства предприятиями, отличными от эмитента.

В условиях отказа от золотого стандарта, с одной стороны, и процессов глобализации и интеграции мировой экономики, с другой, электронные деньги способны стать в будущем основными средствами расчетов и платежей в международных финансово-экономических операциях.

Внедрение в практику электронных денег является весьма и весьма привлекательным. Они не только позволяют значительно сократить временные и материальные затраты всех участников платежной системы, но и обеспечивают минимальную скорость совершения платежей. Однако, необходимо учесть, что для успешного развития электронных денег и применения их в банковской

практике необходимо обеспечить их «широкую применимость к оплате», а для этого электронные деньги должны соответствовать требованиям, предъявляемых в совокупности – потребителями, торговыми предприятиями и эмитентами (или провайдерами).

Электронные деньги обладают целым рядом преимуществ, что делает их более привлекательными по сравнению с другими платежными инструментами. Вместе с тем, электронные деньги несут в себе и серьезные риски, способные обернуться значительными финансовыми потерями для их пользователей. Что это за риски и как ими можно управлять?

Несмотря на огромный интерес, проявляемый в настоящее время к электронным деньгам, и в отечественной, и в зарубежной экономической литературе практически отсутствуют работы, посвященные проблемам рисков электронных денег. А ведь именно этот вопрос является одним из ключевых, определяющих возможность и эффективность развития электронных денег.

Определение основных видов рисков электронных денег, их систематизация позволит не только снизить уровень рисков электронных денег, принимаемых экономическими субъектами, но и вообще их избежать.

Следует заметить, что электронные деньги могут выступать в качестве «рискообразующего фактора и на валютных рынках». Современное развитие информационных и финансовых технологий позволяет свободно выходить на валютный рынок практически любому желающему. В числе прочих, таким правом могут воспользоваться владельцы электронных денег. Рост участников на валютном рынке может спровоцировать увеличение спекулятивных операций и, тем самым, повлиять на валютные курсы.

В западной практике особое внимание уделяется такому риску электронных денег как системный риск. Под системным риском обычно понимают риск невыполнения обязательств одним из участников системы или нарушения в работе самой системы, в результате чего другие участники системы или финансовые институты в других секторах финансовой системы будут не в состоянии выполнить свои обязательства в срок.

Реализация системного риска может привести, во-первых, к нарушению стабильности и целостности финансовой системы и, во-вторых, может подорвать доверие к электронным деньгам со стороны потребителей (прежде всего, населения). Более того, реализация системного риска, в период, когда системы электронных денег находятся еще только на этапе своего становления и уровень доверия к ним невысок, может надолго затормозить развитие электронных денег.

При рассмотрении рисков электронных денег необходимо заметить, что они могут иметь и международный характер. Дело в том, что, как отмечают многие эксперты, в том числе и представители различных центральных банков и международных финансовых институтов, «электронные деньги не признают границ, свободно перемещаясь по телекоммуникационным линиям, компьютерным сетям из одной страны в другую». Таким образом, эмитент электронных денег может находиться в одной стране, их владелец в другой, а сделка с использованием электронных денег проходить в третьей стране. Соответственно, и риск электронных денег может быть реализован в любой из этих стран.

Способность электронных денег свободно пересекать границы делает их привлекательными для криминальных организаций в плане легализации доходов, полученных преступным путем. И лишь существование лимитов на сумму хранения и осуществление операций с использованием электронных денег препятствует им в этом процессе. Так, в большинстве систем электронных денег установлены лимиты на объем хранения и/или размер стоимости сделки: для США лимит установлен в размере 1000 долл. США, для стран ЕС – 100 евро.

Таким образом, **обращение** электронных денег само по себе не является безрисковым. Однако **использование** электронных денег вызывает появление множества рисков – как отдельного субъекта системы электронных денег – эмитента, торгового предприятия, конкретного пользователя, так и всех в совокупности участников финансовой системы. Следовательно, любой из участников системы электронных денег должен быть готов к «встрече» с такими рисками, вооружившись необходимым инструментарием борьбы с ними и минимизирующим их.

Список использованных источников

1. Правила осуществления операций с электронными деньгами, утвержденные постановлением Правления Национального банка Республики Беларусь от 26.11.2003 № 201, пункт 2.1.
2. Electronic money. Consumer protection, law enforcement, supervisory and cross border issues. Basel. BIS. 1997.
3. Директива Евросоюза 2000/46/ЕС от 18.09.2000 «О занятии, осуществлении и надзоре за предпринимательской деятельностью учреждений в сфере электронных денег».