Оценка развития электронных денег при осуществлении розничных платежей

тема диссертации и автореферата по ВАК 08.00.10, кандидат экономических наук Исаев, Михаил Евгеньевич  
  
**Год:**

2013

**Автор научной работы:**

Исаев, Михаил Евгеньевич

**Ученая cтепень:**

кандидат экономических наук

**Место защиты диссертации:**

Иваново

**Код cпециальности ВАК:**

08.00.10

**Специальность:**

Финансы, денежное обращение и кредит

**Количество cтраниц:**

164

## Оглавление диссертации кандидат экономических наук Исаев, Михаил Евгеньевич

ВВЕДЕНИЕ.

ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ЭЛЕКТРОННЫХ ДЕНЕГ.

1.1. Анализ подходов к определению электронных денег.

1.2. Функции электронных денег.

1.3. Роль и значение электронных денег.

ВЫВОДЫ ПО ГЛАВЕ 1.

ГЛАВА 2. АНАЛИЗ ОРГАНИЗАЦИИ И РЕГУЛИРОВАНИЯ СИСТЕМ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ ЭЛЕКТРОННЫХ ДЕНЕГ В ЗАРУБЕЖНЫХ СТРАНАХ И В РОССИИ.

2.1. Анализ и оценка влияния распространения электронных денег на денежное предложение.

2.2. Организация функционирования электронных денег в зарубежных странах и странах СНГ.

2.3. Платежная инфраструктура и организация функционирования электронных денег в России.

2.4. Идентификация рисков систем электронных денег.

ВЫВОДЫ ПО ГЛАВЕ 2.

ГЛАВА 3. СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ СИСТЕМЫ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ПЛАТЕЖЕЙ С ИСПОЛЬЗОВАНИЕМ ЭЛЕКТРОННЫХ ДЕНЕГ В РОССИИ.

3.1. Основные направления совершенствования организации и регулирования системы осуществления платежей с использованием электронных денег в России

3.2. Организация надзора за деятельностью отдельных субъектов в сфере функционирования электронных денег.

ВЫВОДЫ ПО ГЛАВЕ 3.

## Введение диссертации (часть автореферата) На тему "Оценка развития электронных денег при осуществлении розничных платежей"

Актуальность диссертационного исследованияДеньги являются важнейшей экономической и общественной категорией, бессменно сопровождающей существование человечества с древнейших времен по настоящие дни. Развитие человеческого общества и развитие денег являются непосредственно связанными между собой процессами. Изменение укладов жизни человека отражается на видах, формах денег, их значении и роли в обществе.

В конце 20 века общество вступило на постиндустриальную стадию развития, которое характеризуется ведущей ролью информации и знаний, сдвигом от производства товаров к производству услуг и информации, а также тенденциями к дематериализации. Данная трансформация затронула практически все объекты, а результаты этих метаморфоз проникли во все общественные сферы человеческой жизни, в том числе и денежные отношения. Подобные изменения и обусловили объективную необходимость • появления такого экономического феномена, как электронные деньги.

Понятие электронные деньги в научной и практической среде появилось в конце 70-х годов 20 века. В связи с этим возникла острая необходимость в определении данного понятия, в выяснении свойств электронных денег и особенностей их функционирования, а также встала задача построения системы государственного и негосударственного регулирования отношений, связанных с электронными деньгами.

Электронные деньги уже длительное время функционируют в большинстве стран мира. По данным Комитета по платежным и расчетным системам Банка международных расчетов, за период с 2007 по 2011 годы количество платежных трансакций с использованием электронных денег в десяти ведущих зарубежных странах увеличилось почти в 2 раза.1 В России темпы роста были более существенными и количество операций,

1 Statistics on payment, clearing and settlement systems in the CPSS Countries. Figures for 2010. - URL.: http://www.bis.org/publ/cpssl07.pdf (дата обращения: 10.02.2013) совершаемых с использованием электронных денег, увеличилось с 1,9 млн. в 2007 году до 106,1 млн. операций в 2011 году. Так, за указанный период объем операций в зарубежных странах увеличился более чем в три раза, тогда как в России - более чем в сто раз: с 0,063 млрд. долларов США до 6,757 млрд. долларов США.

До недавнего времени в России отсутствовала системная правовая база в области государственного денежно-кредитного регулирования сферы функционирования электронных денег. Однако столь стремительное развитие данного сегмента сделало электронные деньги одним из высокотехнологичных инструментов, а также обусловило потребность в построении платежной системы, соответствующей реальным условиям, в которую в качестве инструментов будут включены расчеты с использованием электронных денег.

27 июня 2011 г. был принят Федеральный закон № 161-ФЗ «О национальной платежной системе», который призван сформировать базу, регламентирующую правоотношения в сфере функционирования электронных денег и способствующую применению платежных инноваций на их основе. С принятием этого закона было легализовано понятие электронных денежных средств, а также установлен порядок перевода электронных денежных средств, при котором клиент предоставляет денежные средства оператору электронных денежных средств на основании заключенного с ним договора.3

Однако с принятием закона процесс построения эффективной системы функционирования электронных денег не был завершен. На данный момент остаются открытыми вопросы, касающиеся экономической сущности электронных денег, их роли в денежном обороте, их влиянии на возможность

2 Федеральный закон от 27.06.2011 № 161-ФЗ «О национальной платежной системе» // Российская газета. - 30.06.2011. - № 139

3 Медяк, H.A. Об установлении банком России правил расчетов в Российской Федерации в связи с законодательством о национальной платежной системе / H.A. Медяк // Платежные и расчетные системы. - 2012. - №34, с.31 осуществления денежно-кредитной политики, а также их внедрение в расчеты и платежи.

Степень научной разработанности проблемы.

Теоретическую и методологическую основу исследования составили работы ведущих ученых в области экономической науки.

В отечественной науке проблемам теории денег были посвящены работы таких ученых, как В.М. Усоскин, О.И. Лаврушин, A.C. Селищев, А.Н. Шаров, JI.H. Красавина и др.

Среди зарубежных ученых назовем тех, чьи работы посвящены экономической теории и теории денег: К. Маркс, К. Менгер, Ф. Хайек, С. Фишер, Р. Дорнбуш, Р. Шмалензи, K.P. Макконнелл, C.JI. Брю, Р. Миллер, Д. Ван-Хуз и др.

Работы таких зарубежных авторов, как О. Иссинг, Б. Коэн, Б. Эли, Э. Келли, А. Берентсен, Т. Танака и др. были направлены на исследование электронных денег и их свойств.

Научные труды A.C. Обаевой, Д.А. Кочергина, B.C. Аксенова, A.B. Шамраева, В. Л. Достова, Ш.П. Егиазаряна, Е.В. Горюкова, A.A. Валинуровой, С.С. Квашнина, A.C., Гайдука, И.С. Сиротина, Е.В. Пономаренко, Д.А. Ждан-Пушкиной, и др. внесли существенный вклад в развитие отечественной теории и практики электронных денег.

Значительный вклад в исследования в области банковского надзора и рисков внесли Ю.А. Соколов, А.Ю. Симановский, В.Р. Окороков, С.Е. Дубова, М.К. Беляев, Ю.Ю. Мазина, Е.А. Винокурова, A.C. Кутузова и др.

Исследования в области электронных денег нашли отражение в отчетах и официальных документах таких институтов, как Банк международных расчетов, Европейский центральный банк, Банк Японии, Банк России.

Оценивая степень разработанности проблемы электронных денег, необходимо отметить отсутствие комплексной оценки свойств электронных денег и углубленного анализа влияния электронных денег на денежное предложение.

Актуальность и степень разработанности проблемы определили цель и задачи исследования.-----

Целью диссертационного исследования является развитие теории электронных денег и механизма практической реализации функционирования электронных денег для расширения сфер их использования и повышения безопасности осуществления расчетов юридических и физических лиц.

Достижение поставленной цели предполагает решение следующих задач:

1. Выявить и систематизировать различные подходы к пониманию электронных денег, определить их наиболее существенные свойства и атрибуты, уточнить понятие электронных денег;

2. Определить функции электронных денег, роль в денежном обороте и их значение;

3. Выявить закономерности влияния электронных денег на осуществление денежно-кредитной политики государства, в том числе определить количественные взаимосвязи эмиссии электронных денег и денежного предложения;

4. Проанализировать зарубежный опыт построения системы функционирования электронных денег и платежных систем на их основе, а также обозначить элементы платежной инфраструктуры и механизма осуществления платежей с использованием электронных денег в России;

5. Выявить риски систем электронных денег, а также предложить и обосновать меры по совершенствованию организации и регулированию системы осуществления платежей с использованием электронных денег в России;

6. Обосновать элементы надзора за деятельностью организаций, вовлеченных в сферу функционирования электронных денег.

Объект исследования - совокупность финансовых, экономических и организационных отношений,-возникающих в процессе функционирования электронных денег.

Предмет исследования - электронные деньги при осуществлении розничных платежей.

Область исследования соответствует паспорту специальности 08.00.10 - Финансы, денежное обращение и кредит (п. 8.3. - «Деньги в системе экономических отношений. Формы денег и денежные суррогаты. Электронные деньги: специфика, управление, перспективы развития»).

Методологической основой диссертационного исследования явились

• научные работы отечественных и зарубежных ученых и практиков в области теории денег и платежных систем;

• труды зарубежных и отечественных ученых по проблемам регулирования электронных денег и построенных на их основе систем;

• материалы практических конференций;

• статистические сборники и бюллетени;

• публикации специалистов, касающиеся отдельных вопросов современной платежной системы России.

Исследование проведено на основе изучения мирового и отечественного опыта появления, развития и функционирования систем электронных денег.

Основными теоретическим методом исследования стали анализ, синтез, аналогия. Основным эмпирическим методом исследования являлось сравнение.

Информационную базу исследования составили

• работы отечественных и зарубежных авторов по проблематике электронных денег и платежных систем на их основе;

• нормативно-правовые документы Российской Федерации и зарубежных стран,

• статистические данные Росстата, Банка России, Банка международных расчетов, Европейского центрального банка, Банка Японии;

• отчеты международных финансово-кредитных институтов;

• материалы зарубежной и отечественной периодической печати, а также отечественных и международных научно-практических конференций.

Научная новизна диссертационного исследования состоит в разработке и обосновании новых теоретических и методических положений функционирования электронных денег. К числу основных научных результатов, определяющих новизну диссертационного исследования, относятся следующие:

1. Уточнено определение электронных денег за счет включена и необходимых и достаточных атрибутов, в том числе атрибута неисключительности использования банковских платежных инструментов, что позволяет признавать таковыми не только стоимость, выпущенную кредитными организациями, но и стоимость, выпущенную организациями, не являющимися кредитными.

2. На базе аддитивной и субституциональной позиции обоснованы подходы к расширению состава денежного оборота за счет электронных денег; выявлен эффект от имплементации электронных денег в состав денежного оборота в части решения задач по построению оптимальной структуры денежного оборота в рамках соответствующего подхода.

3. Раскрыт механизм взаимосвязи распространения электронных денег и величины денежной массы в триаде следующих эмитентов: кредитные организации - центральный банк - организации, не являющиеся кредитными, а также аргументирован выбор эмитента электронных денег, оказывающего наименьшее влияние на объем денежного предложения.

4. Предложены и обоснованы мероприятия по совершенствованию организации и функционирования электронных денег в России по трем направлениям: в рамках институционального и инфраструктурного направлений, а также в рамках направления по обеспечению и повышению безопасности совершения платежных трансакций с использованием электронных денег.

5. Аргументирована необходимость надзора за организациями, не являющимися кредитными, но осуществляющими выпуск электронных денег, а также сформулированы и обоснованы ключевые принципы надзора (единство цели надзора, единоначалие надзора, соразмерность надзора, соблюдение границ надзора) и инструменты надзора за деятельностью соответствующих организаций.

Теоретическая значимость полученных выводов. Специфика диссертации в теоретическом аспекте состоит в том, что в ней реализуется подход к многоаспектному пониманию сущности, функций и роли электронных денег и платежных систем на их основе. Выводы и результаты, полученные в рамках настоящего исследования, могут быть использованы при изучении дисциплин «Деньги. Кредит. Банки», «Банковское дело», а также профильных дисциплин «Электронные деньги», «Платежные системы».

Практическая значимость полученных результатов определяется тем, что выдвинутые в диссертационном исследовании подходы, понятия и аналитические выводы отвечают современным потребностям и направлены на развитие системы осуществления платежей с использованием электронных денег. Материалы и практические выводы могут быть использованы при разработке нормативно-правовых актов, организации мероприятий, способствующих росту безопасности и эффективности функционирования платежной системы, а также повышению финансовой грамотности населения.

Апробация основных положений и результатов исследования осуществлялась в форме докладов, выступлений и обсуждений на научных конференциях разного уровня: на Международной научно-практической конференции преподавателей, ученых, специалистов, аспирантов, студентов (Нижний Новгород, 2010), на международной научной конференции

Экономика, организация и управление предприятиями, отраслями, комплексами в ^условиях рынка: -методы,—механизмы,—инструменты и технологии» (Чехия, Прага, 2013); на межрегиональной научно-практической конференции, посвященной 200-летию российской статистики (Иваново, 2011); на межвузовской конференции «Многоуровневое общественное воспроизводство: вопросы теории и практики» (Иваново, 2012).

По теме диссертации опубликовано 10 научных работ общим объемом 3,4 п.л. (лично соискателя 3,4 п.л.), в том числе 5 статей в рецензируемых научных журналах и изданиях, рекомендованных ВАК РФ.

Объем и структура диссертации. Структура исследования обусловлена поставленной целью и сформулированными задачами работы и отражает логику исследуемой проблемы. Диссертация состоит из Введения, трех глав, Заключения, Списка использованной литературы. Основной текст работы занимает 165 страниц, библиографический список содержит 116 источников. Диссертация содержит 1 рисунок и 8 таблиц.

## Заключение диссертации по теме "Финансы, денежное обращение и кредит", Исаев, Михаил Евгеньевич

ВЫВОДЫ ПО ГЛАВЕ 3

В предыдущей главе нашего исследования на основе изучения зарубежного опыта регулирования и организации платежных систем с использованием электронных денег были выявлены «слабые места» российской системы. В этой главе нами предложены и подкреплены доводами мероприятия, направленные на совершенствования данной сферы с целью наиболее адекватного соответствия современным рыночным условиям и интересам государства и пользователей электронных денег.

Совершенствование сферы функционирования электронных денег, по нашему мнению, следует осуществлять по трем направлениям:

- институциональное направление подразумевает развитие отношений с целью повышения конкуренции и снижению входного порога для новых участников;

- инфраструктурное направление связано с повышением уровня доступности электронных денег и расширение сфер их применения, посредством развития и легализации платежных инструментов, а также стандартизацию и унификацию технологической составляющей;

- обеспечение и повышение безопасности совершения платежных трансакций с использованием электронных денег.

В рамках институционального направления нами предложена и обоснована возможность разрешения выпуска электронных денег организациям, не являющимся кредитными. Это позволит придать рынку дополнительный стимул для развития, в том числе за счет операторов мобильной связи, которые имеют достаточные возможности, а также развитую и постоянно модернизируемую техническую инфраструктуру для обеспечения расчетов с использованием электронных денежных средств.

Совершенствование системы функционирования электронных денег в части повышения доступности соответствующих платежей должно осуществляться посредством развития и повышения эффективности и безопасности платежных инструментов. Здесь нами предлагается внедрение и расширение применения предоплаченных платежных инструментов, в том числе мобильных платежных инструментов построенных по схеме как кредитовых, так и дебетовых переводов, а также реализация процедур, направленных на развитие институциональной, правовой и технологической инфраструктуры, в том числе введение и расширение электронного защищенного документооборота, унификацию и стандартизацию элементов информационного обмена.

Также нами разработаны отдельные элементы надзора за деятельностью организаций, не являющихся кредитными, но осуществляющими выпуск электронных денег. В частности, было сформулировано определение надзора за деятельностью организаций, не являющихся кредитными, но осуществляющими выпуск электронных денег. Кроме того, нами предложены и обоснованы принципы осуществления надзора за соответствующими организациями, сформулированы основные лицензионные требования для получения исключительной лицензии на осуществление деятельности, а также инструменты надзора за ликвидностью соответствующих организаций.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Электронные деньги - это сложная экономическая категория, к которой проявляется достаточно большой интерес, как со стороны научного сообщества, так и со стороны регуляторов платежного оборота. Кроме того, как показывает статистика использования электронных денег в расчетах, существенный интерес к этому объекту проявляют пользователи: физические и юридические лица.

Проведенное исследование позволяет утверждать, что электронные деньги являются новой формой денег, которой присущи свойства и атрибуты, как наличных, так и безналичных денег. Данный вывод был сделан на основе изучения наиболее распространенных в научных кругах точек зрения, а также на основе мнения регуляторов платежного оборота ведущих стран.

В рамках исследования сущности электронных денег мы приходим к выводу о несостоятельности того или иного отдельного подхода. При этом авторская точка зрения основывается на комплексном подходе, согласно которому сущность электронных денег раскрывается через включение в определение внутренних имманентных свойств, к которым мы отнесли формальные, инфраструктурные и эмиссионные свойства. Таким образом, электронные деньги - хранимая в дематериализованном виде единица покупательной способности, эмитированная на предоплаченной основе, принимаемая лицами, отличными от эмитента, и расчеты с помощью которых не требуют исключительного и обязательного использования банковских платежных инструментов. Достоинством указанного выше определения является то, что оно не содержит ограничений на эмиссию электронных денег организациями, не являющимися кредитными, поскольку данное ограничение должно носить внешний трансцендентный характер и определяться теми или иными нормативными актами.

Мы особо подчеркиваем многогранный характер этого определения, что свидетельствует о сложности такого экономического феномена, как электронные деньги.

В исследовании нами аргументируется вывод о том, что электронные деньги способны выполнять все традиционные (классические) функции денег. Тем не менее, именно средство обмена является основной функцией. Именно электронные деньги как средство обращения на данный момент наиболее востребованы. Иные функции электронных денег на данном этапе развития денежных отношений носят производный (вспомогательный) характер. В дополнение, в качестве прогнозной оценки мы пришли к выводу об отсутствии технических либо методологических препятствия реализации электронными деньгами иных функций. Проблема реализации данных функций сводится к решению организационных вопросов, в том числе деятельности, направленной на повышение доверия населения к электронным деньгам и безопасности осуществления платежей с их использованием.

Рассматривая роль электронных денег в денежном обороте, мы выделяем два подхода к расширению состава денежного оборота: субституциональный и аддитивный. С точки зрения субституционального подхода электронные деньги выступают в качестве результата завершающего этапа процесса дематериализации денег. Электронные деньги в части аддитивного подхода выступают в качестве дополнения к существующим на данный момент наличным и безналичным деньгам. Аддитивная роль электронных денег связана с обслуживанием движения товаров, работ, услуг в Интернет-секторе экономики (иногда называемого виртуальной экономикой).

На основе двух подходов к расширению состава денежного оборота, нами были определены сферы использования электронных денег: во-первых, сектор микроплатежей, где электронные деньги будут функционировать в рамках субституционального подхода, вытесняя традиционные деньги; во-вторых, сектор Интернет-торговли. В этом секторе электронные деньги будут проявляться в соответствии с аддитивным подходом к расширению состава денежного оборота, дополняя традиционные средства обращения и платежа.

Исследуя вопрос о влиянии распространения электронных денег на денежное предложение обосновывается положение о том, что расширение использования электронных денег, эмитированных за счет наличных денег будет иметь наименьшее влияние на денежное предложение в случае, если эмиссию электронных денег, представленных в виде предоплаченной стоимости, будет осуществлять коммерческая организация, не являющаяся кредитной. Данный вывод был сделан по результатам анализа, основывающегося на оценке влияния замещения наличных денежных средств электронными деньгами в разрезе эмитентов электронных денег: кредитные организации, центральный банк, а также коммерческие организации, не являющиеся кредитными.

Анализируя опыт зарубежных стран в организации сферы функционирования электронных денег, мы сопоставили отдельные положения системы осуществления расчетов электронными деньгами в России, предусмотренные Федеральным законом от 27.06.2011 № 161-ФЗ «О национальной платежной системе» с аналогичными положениями, действующими в Европе, США и Японии, а также отдельных странах СНГ.

На основе углубленного сравнительного анализа зарубежных подходов и российской системой организации сферы функционирования электронных денег нами были идентифицированы следующие особенности и недостатки:

- система функционирования электронных денег во многом заимствована из зарубежных стран;

- в законодательстве России не предусмотрен особый правовой статус для эмитентов электронных денег, в то время как в ведущих зарубежных странах, активно практикующих использование расчетов и платежей с использованием электронных денег, существуют специализированные организации, осуществляющие исключительную деятельность;

- высокие входные требования для участников рынка электронных денег и платежей с их использованием;

- отсутствует орган между операторами электронных денежных средств, их пользователями и регулятором, координирующий деятельность участников этих правоотношений, а также представляющий и защищающий их интересы в органах власти;

- недостаточно широко многообразие платежных инструментов, применяемых в расчетах и платежах с использованием электронных денег;

- недостаточно гибкие подходы к обеспечению надлежащего уровня ликвидности эмитентов электронных денег.

- высокий уровень рисков. В результате проведенных аналитических мероприятий в рамках настоящего исследования были идентифицированы риски, которые присущи системам осуществления расчетов с использованием электронных денег, а также пользователям этих систем. Необходимо отметить, что участники расчетов электронными деньгами наибольшим образом подвержены, по нашему мнению, операционному риску, как на уровне системы, так и на уровне отдельного участника системы, а также риску ликвидности. Учитывая существенную импликацию банковской сферы и сферы расчетов с использованием электронных денег, то риск ликвидности банковской сферы может представлять угрозу платежной системе электронных денег и наоборот.

Также значительную угрозу представляют правовые риски, вызванные несовершенством законодательства в связи с отсутствие должного опыта в организации сферы функционирования электронных денег. Однако в связи с принятием Федерального закона от 27.06.2011 № 161-ФЗ «О национальной платежной системе», регулирующего на системной основе соответствующие правоотношения и при разработке которого законодатель"" учел опыт зарубежных стран, правовой риск был существенно снижен. Таким образом, ключевыми моментами, на которые необходимо обращать первоочередное внимание в процессе организации и надзора за системой осуществления расчетов с использованием электронных денежных средств, является ликвидность эмитентов электронных денег, а также обеспечение сохранности средств и безопасности переводов электронных денег (снижение операционного риска).

Выявив моменты в организации функционирования электронных денег, нами были сформулированы и обоснованы мероприятия, направленные на совершенствования данной сферы с целью наиболее адекватного соответствия современным рыночным условиям и интересам государства и пользователей электронных денег.

Совершенствование системы функционирования электронных денег, по нашему мнению, следует осуществлять по трем направлениям:

- институциональное направление подразумевает развитие отношений с целью повышения конкуренции и снижению входного порога для новых участников;

- инфраструктурное направление связано с повышением уровня доступности электронных денег и расширение сфер их применения, посредством развития и легализации платежных инструментов, а также стандартизацию и унификацию технологической составляющей;

- обеспечение и повышение безопасности совершения платежных трансакций с использованием электронных денег.

В рамках институционального направления нами приведена дополнительная аргументация и развернуто авторское обоснование возможности разрешения выпуска электронных денег организациям, не являющимся кредитными. Выпуск электронных денег организациями, не являющимися кредитными, позволит придать рынку дополнительный стимул для развития, в том числе за счет операторов мобильной связи, которые^ имеют достаточные возможности, а также развитую и постоянно модернизируемую техническую инфраструктуру для обеспечения расчетов с использованием электронных денег.

Совершенствование системы функционирования электронных денег в части повышения доступности соответствующих платежей должно осуществляться посредством развития и повышения эффективности и безопасности платежных инструментов. Здесь нами приводится аргументация по внедрению расширению применения предоплаченных платежных инструментов, в том числе мобильных платежных инструментов построенных по схеме как кредитовых, так и дебетовых переводов, а также процедур, направленных на развитие институциональной, правовой и технологической инфраструктуры, в том числе введение и расширение электронного защищенного документооборота, унификацию и стандартизацию элементов информационного обмена.

В результате исследования нами обоснованы и разработаны элементы надзора за деятельностью организаций, не являющихся кредитными, но осуществляющими выпуск электронных денег. Так, было сформулировано определение небанковского надзора, под действие которого попадает деятельность организаций, не являющихся кредитными, но осуществляющими выпуск электронных денег.

Кроме того, нами предложены и обоснованы принципы осуществления надзора за соответствующими организациями, к которым относятся следующие:

- принцип единства цели банковского и небанковского надзора;

- принцип единоначалия надзора;

- принцип соразмерности надзора;

- принцип соблюдения границ небанковского надзора.

Также сформулированы основные лицензионные требования для получения исключительной лицензии на осуществление деятельности, а также инструменты надзора за ликвидностью соответствующих организаций.

Данные наработки и мероприятия позволяют обеспечить достаточный уровень развития соответствующих отношений, обеспечивая конкуренцию, а также повышение качества и безопасности оказываемых услуг и предоставляемых финансовых продуктов. Реализация сформулированных принципов небанковского надзора позволит обеспечить регулятора достоверной и своевременной информацией с целью сбалансированного и эффективного осуществления денежно-кредитной политики.

## Список литературы диссертационного исследования кандидат экономических наук Исаев, Михаил Евгеньевич, 2013 год

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая)" ~ от 30.11.1994 № 51-ФЗ // Российская газета. - 08.12.1994. - № 238-239. - Статья 368

2. Налоговый кодекс Российской Федерации от 31.07.1998 № 146-ФЗ /7 Российская газета. 06.08.1998. - № 148-149. - статья 23, статья 46.

3. Банковский кодекс Республики Беларусь от 25 октября 2000 г. № 441-3

4. Федеральный закон от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности» // Российская газета. 10.02.2006. - № 276

5. Федеральный закон от 27.06.2011 № 161-ФЗ «О национальной платежной системе» // Российская газета. 30.06.2011. - № 139

6. Федеральный закон от 10.07.2002 № 86-ФЗ "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)" // Российская газета. 13.07.2002. -№127.

7. Федеральный закон от 06.04.2011 № 63-Ф3 "Об электронной подписи" // Российская газета. 08.04.2011. - №75

8. Закон Республики Казахстан от 29 июня 1998 года № 237-1 «О платежах и переводах денег».

9. Закон республики Казахстан от 30.03.1995 № 2155 «О Национальном Банке Республики Казахстан».

10. Закон Украины "О Национальном банке Украины".

11. Закон Украины "О платежных системах и переводе средств в Украине".

12. Письмо Банка России от 02.11.2007 N 173-Т "О рекомендациях Базельского комитета по банковскому надзору" // Вестник Банка России. -08.11.2007.-№61

13. Письмо Банка России от 23.06.2004 N 70-Т "О типичных банковских рисках" // Вестник Банка России. 30.06.2004. - № 38

14. Правила совершения операций с электронными деньгами, утвержденные Постановлением Правления Национального банка Республики Беларусь 26.11.2003 № 201

15. Аксенов, B.C. К вопросу об интерпретации электронных денег / B.C. Аксенов //Вестник Российского государственного гуманитарного университета. 2011. - №10. - С. 16

16. Аксенов, B.C. Трансформация денег в информационной экономике / B.C. Аксенов, Д.И. Ефремов // Вестник Российского государственного гуманитарного университета. 2009. - №3. - С.58

17. Ануреев, C.B. Проблема сущности безналичных денег / С.В.Ануреев // Бизнес и банки. 2002. - №24. - С.З

18. Афонина, C.B. Электронные деньги / C.B. Афонина. СПб: Питер, 2001.- 128 е.: ил. С.ЗО

19. Бабаев, Д.Б. Изменения в свойствах и функциях электронных денег в условиях глобального финансово-экономического кризиса / Д.Б. Бабаев // Современные наукоемкие технологии. Региональное приложение. 2009. -№1. - С.14

20. Банковские риски: учебное пособие / кол. авторов; под ред. О.И. Лаврушина и Н.И. Валенцевой. М.: КНОРУС, 2007. - 232 с. С.125

21. Березина, М.П. Деньги в современной интерпретации / М.П.Березина // Бизнес и банки. 2002. - №22. - С.5

22. Российской Федерации, 22 февраля 2012 г.) / Д.А. Бугров. URL.: http://nwab.ru/content/data/store/images/f 576 30095 l.pdf (дата обращения: 10.02.2013)

23. Валинурова A.A. Развитие сетевых платежных систем в России: дис. канд. экон. наук; A.A. Валинурова; Ивановский государственный химико-технологический университет. Иваново, 2010. - С.19

24. Винокурова Е.А. Анализ рисков розничного бизнеса коммерческого банка / Е.А. Винокурова // Финансы и кредит. 2011. - №7 (439). - С.22

25. Гайдук A.C. Оценка платёжных систем на базе электронных де"'. -автореф. дис. канд. экон. наук; A.C.Гайдук; Новосибирский государстве;.»-. университет экономики и управления «НИНХ». - Новосибирск, 2011.

26. Гарькуша, М.С. Новые функции денег в виртуальной экономике / М.С. Гарькуша // Известия Российского государственного педагогического университета им. А.И. Герцена. 2009. - № 119.

27. Горюков Е.В. Электронные деньги: анализ практики использования и прогноз развития: дис. канд. экон. наук; Е.В. Горюков; Ивановский государственный химико-технологический университет. Иваново. 20^

28. Деньги, кредит, банки : учебник / кол. авторов; под ред. u.i» Лаврушина. 6-е изд., стер. - М.: КНОРУС, 2007. - 560 с.

29. Деньги. Кредит. Банки: Учебник / Г.Е.Алпатов, Ю.В. Базулин и др.; Под ред. В.В.Иванова, Б.И.Соколова. М.:ТК Велби, Изд-во Проспект, 2003. - 624 с.

30. Директива 2009/110/ЕС Европейского парламента и совета ЕС от 16.09.2009 «Об организации деятельности и пруденциальном надзоре за деятельностью учреждений электронных денег, вносящая изменения

31. Директивы 2005/60/ЕС и 2006/48/ЕС и отменяющая Директиву 2000/46/ЕС» // Платежные и расчетные системы. Международный опыт. 2011. - выпуск 25.

32. Дубова С.Е. К вопросу о принципах и функциях системы банковского регулирования и надзора / С.Е. Дубова // Деньги и кредит. 2006. - №2. -С.50

33. Дубова С.Е. Развитие банковского регулирования и надзора в Российской Федерации: дис. док. экон. наук; С.Е.Дубова; Ивановский государственный химико-технологический университет. Иваново, 2006. -С.151

34. Дубова С.Е. Развитие рискориентированных подходов в банковском регулировании и надзоре: монография / С.Е. Дубова, A.C. Кутузова. -М.:ФЛИНТА: Наука, 2012.- 180 с. С.23

35. Евтух А.Т. Суть денег через призму современных финансов ' а Евтух // Финансы и кредит. 2006. - № 6. - С. 14-21.

36. Егиазарян Ш.П. Электронные деньги в современной системе денежного оборота: дис. канд. экон. наук; Ш.П. Егиазарян; Финансовая академия при Правительстве РФ. Москва, 1999.

37. Егоров, Д.Г. К вопросу об определении понятия «деньги» / Д.Г. Егоров, A.B. Егорова // Финансы и кредит. 2006. - 5(209). С. 15

38. Ждан-Пушкина Д.А. Регулирование использования электронных денег и платежных систем / Д.А. Ждан-Пушкина // Юридическая работа в кредитной организации. 2009. - №3. - С. 115 -120.

39. Ионов, В.М. Наличное денежное обращение: основные тенденции развития / В.М. Ионов // Деньги и кредит. 2007. - №4. - С.40

40. Квашнин С.С. Использование электронных денег в налично-денежном обороте: дис. канд. экон. наук; Квашнин С.С.; Нижегородский государственный университет им. Н.И. Лобачевского Нижний Новгород, 2004. - С.72

41. Концепция развития платежной системы Банка России на период до 2015 года // Вестник Банка России. 04.08.2010. - №44

42. Кочергин, Д.А. К вопросу об интерпретации природы электронны:, денег / Д.А.Кочергин// Актуальные проблемы экономической науки и хозяйственной практики. Материалы международной научной конференции. Секции 5-12. СПб.: ОЦЭиМ, 2004. - С. 97.

43. Кочергин, Д.А. Проблемы интерпретации электронных денег / Д.А. Кочергин // Банковское дело. 2005. - №12

44. Красавина, JI.H. Проблемы денег в экономической науке / Л.Н.Красавина // Деньги и кредит. 2001. - №10. - С. 5.

45. Кривошапко Ю. Куда пристроить миллион / Ю. Кривошапко ,/ Российская газета. Федеральный выпуск. 2012. - 5726 (53).

46. Кутузова A.C. Стратегия и механизмы риск-менеджмента в системе банковского надзора в Российской Федерации: дис. канд. экон. наук; A.C. Кутузова; Ивановский государственный химико-технологический университет. Иваново, 2010. - С.

47. Лейнонен X. Мобильные платежи: что нового, а что из хорошо забытого старого? / X. Лейнонен, A.C. Обаева, П.В. Сумбулов // Деньги и кредит. 2012. - №3.

48. Лушин С.И. Функции денег и финансы. / С.И. Лушин // Финансы. -2006. №6.

49. Люкевич И.Н. Сущность и природа денег: дискуссионные аспекты / И.Н. Люкевич // Экономика и экологический менеджмент. 2011. - № 1. -С.83.

50. Макконнелл, K.P., Экономикс: принципы, проблема и политика: пер. с 13-го англ. изд. / K.P. Макконнелл, С.Л. Брю. М.: ИНФРА-М, 1999. - 974 с. С.273

51. Медяк, H.A. Об установлении банком России правил расчетов в Российской ^Федерации в связи с законодательством о национальной платежной системе / H.A. Медяк // Платежные и расчетные системы. 2012. -№34, с.31

52. Меженинова Е.Г. Актуальные задачи Департамента регулирования расчетов Банка России в развитии национальной платежной системы / Е.Г. Меженинова // Платежные и расчетные системы, 2011. - №28. - С.35

53. Меженинова Е.Г. Наличные деньги и электронные средства платежа: проблемы, тенденции (подготовлено на основе стенограммы круглого стола) / Е.Г. Меженинова // Деньги и кредит. 2012. - №7. С. 11

54. Минфин предложил ограничить оборот наличных денег. URL.: http://lenta.ru/news/2012/03/07/restriction/ (дата обращения: 10.02.2013)

55. Обаева A.C. Национальная платежная система: формирование и направления развития / A.C. Обаева // Деньги и кредит. 2008. - №3. - С. 13

56. Обаева A.C. Обеспечение стабильности и развития национальной платежной системы новая цель деятельности Банка России /A.C. Обаева // Деньги и кредит. - 2012. - №1.

57. Обаева A.C. Цель и задачи законодательства о Национальной платежной системе в развитии финансовой инфраструктуры России / A.C. Обаева // Платежные и расчетные системы, 2011. - №28, с. 16

58. Обзор новаций в области электронных денег и платежей, совершаемых с использованием мобильных средств связи и Интернета // Платежные и расчетные системы. Международный опыт. 2008. - №6. - С.8

59. Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на 2011 год и период 2012 и 2013 годов // Вестник Банка России.0912.2010. -№67

60. Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на 2012 год и период 2013 и 2014 годов // Вестник Банка России.2411.2011. -№65

61. Парфенкова М. Россию завоевывает интернет-торговля. URL.: http://www.rbcdailv.ru/2012/02/28/market/562949982998083 (дата обращения: 10.02.2013)

62. Платежная система России в 2009 году // Платежные и расчетные системы. Анализ и статистика. 2011. -№26.

63. Пономаренко Е.В. Функции электронных денег / Е.В. Пономаренко // Финансы и кредит. 2008. - № 5. - С. 48-50.

64. Пономаренко Е.В. Риски систем электронных денег / Е.В. Пономаренко // Финансы и Кредит. 2007. - №43(283). - С. 39

65. Предоплаченные инструменты розничных платежей — от дорожного чека до электронных денег / В.А.Кузнецов, A.B. Шамраев, А.В.Пухов и др..- М.:Маркет ДС, ЦИПСиР, 2008. 304 с.

66. Райзберг, Б.А., Словарь современных экономических терминов. 4-е изд / Б.А. Райзберг, Л.Ш. Лозовский. М.: Айрис-пресс, 2008. - 480 с. // СПС Консультант

67. Регулирование и контроль рисков платежных систем финская перспектива / Тимо Ииваринен и др. // Платежные и расчетные системы. Международный опыт. - 2011. - №19.

68. Риск-ориентированная методология наблюдения за платежными системами / Бен Норман и др. // Платежные и расчетные системы. Международный опыт. 2011. - №27.

69. Розенберг, Д.И. Комментарий к «Капиталу» К. Маркса / Д.И.Розенберг.- М.: Экономика, 1984. 720 с.

70. Селищев, A.C. Деньги. Кредит. Банки / А.С.Селищев. СПб.: Питер, 2007.-428 с. -- -- -------

71. Симановский А.Ю. Банковская реформа: отдельные аспекты / А.Ю. Симановский // Деньги и кредит. 2012. - №8. - С. 10

72. Сиротин И.С. Теоретические аспекты влияния электронных денег на денежное обращение: дис. канд. экон. наук; И.С. Сиротин; Ярославский государственный университет им. П.Г.Демидова. Ярославль, 2006. - С.62

73. Советский энциклопедический словарь / Гл. ред. A.M. Прохоров. 2-е изд.-М.: Сов. Энциклопедия, 1982.-1600 е., ил. С.1430

74. Современный философский словарь / Под общей ред. д.ф.н. профессора В.Е. Кемерова. 3-е изд., испр. и доп. - М.:, Академический Проект, 2004. - С.490

75. Соколов Ю.А. Перспективные направления регулирования банковской деятельности / Ю.А. Соколов, М.К. Беляев // Банковское дело. 2008. - №5. -С.63-67

76. Стандартизация финансовых операций: необходимость, цели и возможности / Обаева A.C. и др. // Деньги и кредит. 2011. - №3.

77. Текущее развитие систем электронных денег и их инфраструктуры в Японии / Таиджи Инуи и др. // Деньги и кредит. 2011. - №4.

78. Трачук, A.B. Наличные деньги и электронные средства платежа: проблемы, тенденции (подготовлено на основе стенограммы круглого стола) / A.B. Трачук // Деньги и кредит. 2012. - №7.

79. Усоскин, В.М. Теории денег / В.М. Усоскин. М:Мысль, 1976. - 375 с.

80. Фишер, С. Экономика: Пер. с англ. со 2-го изд. / С. Фишер, Р. Дорнбуш, Р. Шмолензи. М.: «Дело ЛТД», 1995. - 864 с.

81. Хайек Ф.А. Частные деньги / Ф.А.Хайек. М.: Институт национальной модели экономики, 1996.

82. Харрис, Л. Денежная теория: пер. с англ. / Л. Харрис. М.: Прогресс, 1990. - 750 с. С.75

83. Шамраев А.В. Регулирование платежных услуг законодательством о национальной платежной системе: анализ основных подходов / А.В. Шамраев // Платежные и расчетные системы. 2012. - №34. - с.23

84. Шамраев А.В. Стимулирующее регулирование платежных инноваций и технологий / А.В. Шамраев // Платежные и расчетные системы. 2011. -№28. -С.143

85. Шаров, А.Н. Эволюция денег при капитализме / А.Н.Шаров М.: Финансы и статистика, 1990, - 193 е.: ил. С.39

86. Электронные деньги. Интернет платежи / В. Г. Мартынов, А. Ф. Андреев, В. А. Кузнецов, А. В. Шамраев, JI. С. Парамонов, М. В. Мамута, А. В. Пухов. М.: Маркет ДС, ЦИПСиР, 2010. - С. 6

87. Ely Bert. Electronic money and monetary policy separating fact from fiction. URL.: http://www.ely-co.com/media/Default/Articles/cato-596.pdf (дата обращения: 10.02.2013)

88. Berentsen Aleksander. Digital Money, Liquidity, and Monetary Policy /Aleksander Berentsen // First Monday . 1997. - Vol. 2. - №7. URL.: http://firstmonday.Org/htbin/cgiwrap/bin/ois/index.php/fm/rt/printerFriendly/538/4 59 (дата обращения: 10.02.2013)

89. Cohen Benjamin. Electronic Money: New Day or False Dawn? / Benjamin Cohen // Review of International Political Economy, Vol. 8, 2001, - №2. URL.: http://www.polsci.ucsb.edu/faculty/cohen/recent/emoney.html (дата обращения: 10.02.2013)

90. Development of Electronic Money and Its Impact on the Central Bank Role and Monetary Policy / Mohamad Al-Laham и др.. URL.: http://iisit.org/Vol6/IISITv6p339-349Al-Laham589.pdf (дата обращения: 10.02.2013)

91. Development of Electronic Money in Japan During Fiscal 2008 // Bank of Japan. Report & Research paper. 2009. - Август. URL.: http://www.boi .or.ip/en/research/brp/ron 2009/data/ron0908b.pdf (дата обращения: 10.02.2013)

92. Electronic fund transfers (Regulation E) URL.: http://www.fdic.gov/regulations/laws/rules/65QQ-3100.html (дата обращения: 10.02.2013)

93. Electronic money institutions current trends, regulatory issues and future prospects. // Legal Working Paper Series. European Central Bank. 2008. - №7. URL.: http://www.ecb.int/pub/pdf/scplps/ecblwp7.pdf (дата обращения: 10.12.2013)

94. Electronic money. Consumer protection, law enforcement, supervisory and cross border issues.Report of the working party on electronic money. URL.: http://www.bis.org/publ/gten01.htm (дата обращения: 10.02.2013)

95. Forum on the Development of Electronic Payment Technologies and Its Implications for Monetary Policy: Interim Report URL.: http://www.imes.boi .or.jp/research/abstracts/english/me 18-1-1 .html (дата обращения: 10.02.2013)

96. Freedman С. Monetary Policy Implementation: Past, Present and Future -Will the Advent of Electronic Money Lead to the Demise of Central Banking? / C. Freedman URL.: http://gem.univalle.edu.co/art 1O.pdf (дата обращения: 10.01.2013)

97. Godschalk H. Why e-money still fails chances of e-money within a competitive payment instrument market / H.Godschalk, M.Krueger. URL.: http://pavsvs.de/download/Berlin5.pdf (дата обращения: 10.02.2013)

98. Griffith R. Electronic money and monetary policy / Reynolds Griffith. URL.: http://www.ser.tcu.edu/2004-Pro/SEP2004%20Griffith%2047-56.pdf (дата обращения: 10.02.2013)

99. Issing Otmar. New Technologies in Payments: A Challenge to Monetary Policy / Otmar Issing. URL.: http://wwv\f.ecb.int/press/kev/date/2000/html/sp000628.en.html (дата обращения:1002.2013)

100. James A. Dorn. The future of money in the information age. URL.:http://www.cato.org/pubs/books/money/moneyl.html(дата обращения:1002.2013)

101. Kelley Edward. Developments in the field of electronic money and banking / Edward Kelley. URL.: http://www.minneapolisfed.org/publications papers/pub display.cfm?id=2661 (дата обращения: 10.02.2013)

102. Lawrence J. Lau. The Efficient Regulation and Supervision of Banks in the Information Technology Era / Lawrence J. Lau. URL.: http://www.stanford.edu/~lilau/Presentations/Presentations/020316.pdf (дата обращения: 10.02.2013)

103. Report on electronic money. European central bank. 1998. - август. URL.: http://www.ecb.int/pub/pdf/other/emoneven.pdf (дата обращения: 10.02.2013)

104. Risk management for electronic banking and electronic money activities URL.: http://www.bis.org/publ/bcbsc215.pdf (дата обращения: 10.02.2013)

105. Singh S. Impersonalisation of electronic money: Implications for bank marketing. / S. Singh. URL.: http://researchbank.rmit.edu.au/view/rmit:3134 (дата обращения: 10.02.2013)

106. Statistics on payment, clearing and settlement systems in the CPSS Countries. Figures for 2010. URL.: http://www.bis.org/publ/cpss 107.pdf (дата обращения: 10.02.2013)

107. Tanaka Tatsuo. Possible Economic Consequences of Digital Cash. URL.:http://firstmondav.Org/htbin/cgiwrap/bin/ois/index.php/fm/rt/printerFriendlv/474/830 (дата обращения: 10.02.2013)

108. The single euro payments area (SEPA). An integrated retail payment market. URL.: http://www.ecb.int/pub/pdf/other/sepa brochure 2009en.pdf (дата обращения: 10.02.2013)

109. Zamani Abdul Ghani. Developments in electronic money management / Zamani Abdul Ghani // BIS Review. 2010. - №69. URL.: http://www.bis.org/review/rl 00520e.pdf?frames=0 (дата обращения: 10.02.2013)