

## **ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ РЫНКА ЭЛЕКТРОННЫХ ДЕНЕГ: МЕЖДУНАРОДНЫЙ ОПЫТ И ЕГО ИСПОЛЬЗОВАНИЕ В КАЗАХСТАНЕ**

**Ашим А.А.**

*Ашим Акниет Ахметалиулы – магистрант,  
кафедра финансов, факультет делового администрирования,  
Международная бизнес-школа при университете Нархоз, г. Алматы, Республика Казахстан*

На рубеже XX - XXI веков под влиянием стремительного распространения телекоммуникационных технологий происходят глобальные изменения, оказывающие огромное влияние на все сферы жизни современного общества. При этом следует учитывать не только сам факт появления новых технологий и тех возможностей, которые они предоставляют, но и их воздействие на социально-экономическое пространство. Происходит виртуализация экономики [1].

Однако, несмотря на очевидные преимущества использования электронных денег, доля платежей традиционными наличными в розничной сфере в развитых странах остаётся по-прежнему очень высокой – свыше 50%, а в отдельных странах, например, Германии или Нидерландах, этот показатель достигает уровня почти 70% [2].

По своим качествам электронные деньги способны частично заменить или полностью вытеснить при расчётах наличные деньги. Искусственное ограничение суммы, которая может сберегаться в электронном кошельке, вызвано неуверенностью регуляторов в надёжности и безопасности использования такого платёжного инструмента. Очевидно, при отсутствии негативных примеров этот лимит будет увеличиваться или совсем отменен [2].

В результате проведенного исследования в настоящей статье сформулированы следующие выводы и предложения:

1. Автором предложено следующее определение: «электронные деньги – это денежные обязательства эмитента в электронном виде, которые находятся на электронном носителе в распоряжении пользователя» [1].

2. На основе анализа взглядов различных экономистов выявлено, что исторический генезис электронных денег, не является следствием отдельных случайностей, а результат экономических закономерностей рыночной экономики [3].

3. Выявлено, что на основе анализа мирового опыта государственного регулирования этой сферы, наличие двух основных подходов к регулированию эмиссии и обращения электронных денег: либеральный и консервативный [3].

Различие подходов к регулированию электронных денег разными странами можно объяснить, по мнению автора, их желанием найти оптимальное решение дилеммы «эффективность-риск». При решении этой дилеммы перед регулируемыми органами возникает ряд серьезных проблем [4].

Во-первых, установление чрезмерно жесткого режима регулирования систем электронных денег, безусловно, может значительно снизить риски, принимаемые участниками данных систем, однако, с другой стороны, это приведет к их расходам, необходимым для выполнения регулятивных норм и правил, а значит, и к уровню эффективности систем электронных денег. В то же время отсутствие какого-либо регулирования будет означать, что в отношении нелегальных электронных платежей, но при этом риски участников этих систем будут очень высоки [3].

Во-вторых, современный уровень развития технологий и финансовых инноваций позволяет эмитентам и провайдерам (операторам) электронные деньги довольно легко переходить из одной юрисдикции в другую. Иными словами, если регулирование в конкретной юрисдикции является слишком строгим, то эмитенты и поставщики могут свободно перейти в другую юрисдикцию с менее строгим регулированием. Тем самым создаются благоприятные условия для криминальной деятельности, а именно: легализации доходов, находящихся на незаконных основаниях и уклонения от уплаты налогов. Кроме того, возрастает риск мошеннических операций [3].

В-третьих, эмитенты и провайдеры, находящиеся в юрисдикции со слабым регулированием их деятельности и оказывающие услуги, имеют конкурентные преимущества перед эмитентами и провайдерами, принадлежащим юрисдикции со строгим режимом регулирования [3].

4. Основываясь на данных, которые влияют на изменение денежного обращения в регионе, автор приходит к выводу, что в будущем рост использования электронных денег будет происходить за счет снижения использования чеков, а также традиционных наличных. Основную конкуренцию за право быть использованным при совершении платёжных операций электронным деньгам должны создавать пластиковые карты [4].

Выявлены в ходе рассмотрения мирового опыта обращения электронных денег следующие причины, сдерживающие их развитие:

Во-первых, невысокая степень доверия к электронным деньгам со стороны потребителей и торговых предприятий.

Во-вторых, несовершенство их систем электронных денег.

#### ***Список литературы***

1. *Райзберг Б.А., Лозовский Л.Ш., Стародубцова Е.Б.* Современный экономический словарь. М. Инфра-М., 1999. С. 80.
2. *Горюков Е.В.* Электронные деньги: Анализ практики использования и прогноз развития: Диссертация кандидат экономических наук. Иваново, 2004. 4 - 8 с.
3. *Бондарович Е.П.* Журнал: Актуальные вопросы экономических наук // Выпуск № 11-3, 2010. 16 -17 с.
4. *Ковалева Ю.В.* Журнал: Вестник Южно-Уральского государственного университета. Серия: Экономика и менеджмент // Выпуск №10 (82), 2007. 33 - 37 с.