

## **ВЛИЯНИЕ ЭЛЕКТРОННЫХ ДЕНЕГ НА ДЕНЕЖНУЮ СИСТЕМУ**

**Е. Брейкина**, студентка III курса направления «Экономика» Саранского кооперативного института (филиала) автономной некоммерческой образовательной организации высшего образования Центросоюза Российской Федерации «Российский университет кооперации»

*Рассматриваются проблемы влияния электронных денег на денежную систему.*

**Ключевые слова:** денежная система, электронные платежные инструменты, электронные деньги.

С развитием электронно-вычислительных технологий и электронной экономики появилась необходимость усовершенствования денег, а именно увеличение эффективности платежной системы, сокращение издержек связанных с обращением денег и электронификация денежного оборота.

Среди современных электронных платежных инструментов большой популярностью пользуются электронные деньги. Хотя многие из нас воспринимают под этим лишь расчеты с помощью банковских пластиковых карт, денежными переводами, назначение электронных денег гораздо шире. Хотя экономическое содержание термина вызывает сложности в полной финансовой трактовке из – за новизны, но можно с уверенностью сказать что в действительности электронные деньги и системы расчетов с их использованием, характеризуются чрезвычайно сложной типологией как с позиции информационной технологии, используемой для хранения и перевода денежной стоимости, так и с позиции природы этой стоимости, банковских свойств, которыми определяется деятельность финансовых институтов в сфере электронных денег.

«Электронные деньги» – это более распространенное в обиходе название, в Законе № 161-ФЗ используется термин «электронные денежные средства».

Устройство денежного обращения в стране, сложившееся исторически и закрепленное национальным законодательством, представляет собой денежную систему.

Феномен электронных денег состоит в возможности ведения денежных операций с помощью компьютерных систем, совмещающих во времени учет и движение денег по счетам. Это происходит на основе вытеснения реальных денег из платежного оборота посредством замены другими орудиями платежа.

Отделение денег от физической массы золота основывается на том, что деньги выполняют функцию меры стоимости, всеобщего эквивалента товаров.

Широкое распространение электронных денег может повлиять на деятельность центральных банков в сфере денежной политики, банковского надзора, контроля платежной системы.

Однако мнения по этим вопросам неоднозначны. Некоторые экономисты, такие как Б. Эли и Е. Келли, полагают, что электронные деньги существенно не отличаются от других форм денег, которые существуют сегодня. Следовательно, влияние электронных денег на денежную политику, по их мнению, не следует принимать в расчет.

Другие экономисты, например М. Крюгер, М. Вудфорд и др., полагают, что влияние электронных денег на денежную систему можно успешно контролировать с использованием традиционных механизмов денежно-кредитного регулирования, таких, например, как таргетирование процентной ставки.

Многие исследователи, в частности Г. Селджин, Д. Джордан и Э. Стивенс, А. Берентсен, Ф. Соллнер и А. Вильферт, К. Фулленкамп и С. Ноули и др., считают, что электронные деньги обладают свойствами, делающими их отличными от других денежных форм, и их влияние на денежную политику может оказаться существенным, по крайней мере в долгосрочной перспективе. Замещение наличных денег электронными деньгами может увеличить приток валюты в банковскую систему и привести к экспансионистскому росту кредита.[2, стр. 127]

Развитие электронных денег также связано с сетевыми эффектами. Широкая эмиссия электронных денег большим количеством финансовых институтов и прием электронных денег в большом числе торговых и сервисных точек будет побуждать потребителей к активному использованию электронных денег. С другой стороны, увеличение числа потребителей, использующих электронные деньги, будет побуждать финансовые институты к увеличению объемов их эмиссии, а торговые и сервисные точки будут стимулировать к более широкой принимаемости электронных денег. Начиная с некоторой «критической массы» развитие электронных денег может стать быстро растущим. Таким образом, для органов денежно-кредитного регулирования главная задача состоит в способности вовремя отреагировать на возможный экспоненциальный рост использования электронных денег.

Замещение наличных денег электронными деньгами способно увеличить банковские резервы и привести к росту денежной массы. Если бы коммерческие банки намеревались использовать дополнительные резервы для расширения транзакционных депозитов, вероятно, органы денежно-кредитного регулирования не остались бы пассивными.

Можно сказать, что электронные деньги в большей мере выполняют функцию универсального средства платежа. Универсальность данной функции раскрывается в том, что такие деньги имеют возможность использоваться в интернете, в отличие от наличных денег. Еще стоит отметить тот факт, что электронные деньги – это очень безопасное средство платежа в сети.

Электронные деньги способны выполнять функцию средства накопления, однако в ограниченном характере, так как % по ним начисляться не могут.

Выпуск и обращение электронных денег подразумевают использование глобальной сети. Если верить источникам, то само создание электронных денег осуществлялось для использования их, как единые мировые деньги.[1,стр.54]

В настоящее время самые популярные виды электронных денег:

- Яндекс Деньги
- PayPal

- WebMoney
- Крипта валюты

Чем же привлекают пользователей электронные деньги? Электронные деньги обладают определенными преимуществами по отношению к бумажным:

1. Более высокая скорость передачи платежных инструкций;
2. Легкость обработки банковской корреспонденции;
3. Уменьшение стоимости обработки платежной документации.

Явными достоинствами электронных денег является:

1) Полная автоматизированность действий. Все переводы осуществляются и учитываются системой. Исключается человеческий фактор, вы не ошибетесь в своих расчетах и всегда можете отследить когда, на что, и сколько ушло ваших денег.

2) Мобильность. Вы можете носить всю сумму денег с собой, не боясь ее потерять. Быстрая возможность перевода денег на другой счет, пополнение баланса телефона, оплата услуг и любые переводы в другие страны с минимальной комиссией.

3) Сохранность денег. Вы не можете их повредить, порвать, да и к тому же это более гигиенично, ведь на каждой купюре содержатся тысячи вредоносных бактерий.

К недостаткам электронных денег можно отнести:

1) Правовое регулирование. Электронная валюта не принята официально в большинстве стран, что накладывает ряд ограничений. Вы не сможете купить квартиру, автомобиль, оплатить счета с помощью электронных денег. К тому же их могут в любой момент признать вовсе не законными.

2) Приспособление. В отличие от обычных денег электронная валюта сильно привязана к технологическим приспособлениям. Если отключат свет, кончится интернет или рухнет сервер, где хранятся данные, вы останетесь без доступа к средствам.

Несмотря на то, что электронные деньги еще очень не скоро вытеснят свои бумажные эквиваленты, уже сегодня возможностей у электронной валюты

великое множество, кроме того они постоянно развиваются, позволяя людям все больше экономить время при оформлении расчетов за покупки и разнообразные услуги посредством интернета.

Влияние электронных денег на денежно-кредитную систему очень актуален в научных и экономических кругах, им задаются многие экономисты и ученые современности. Мы знаем, что электронные деньги способны обращаться между агентами, поэтому можно сделать вывод, что так же существует вероятность конкуренции с наличностью ЦБ. Более того, разумно полагать, что в недалеком будущем электронные деньги вполне способны заменить наличность. Но, если мы углубимся в изучение данной проблемы, то выявим, что большая часть от массы электронных денег выпускается в закрыто циркулирующих системах, что не предусматривает их обращения.

В этой связи электронные деньги на данном этапе развития следует рассматривать как новое средство платежа, которое не столько замещает наличные деньги в обращении, сколько дополняет расчеты с их использованием.

Однако, все же четко выслеживаются 2 области, в которых возможно влияние электронных денег на денежно-кредитную систему:

- 1) объем денежной массы в обращении;
- 2) эмиссионный доход центральных банков.

Оценка влияния электронных денег на объем денежной массы зависит от определенных факторов. К ним можно отнести:

- Вероятность замены наличности электронными деньгами;
- Будут ли достаточными объемы эмиссии электронных денег для замены ими наличности;
- Смогут ли электронные деньги учитываться в составе агрегированных показателей денежной массы;

Эта ситуация кажется более вероятной в том случае, если:

- 1) Электронные деньги смогут замещать наличность в обращении национальной экономики;

2) В продолжении ко второму пункту доля электронных денег в обращении станет возрастать;

3) Электронные деньги будут в праве включаться в состав денежного агрегата;

Если все вышеперечисленное осуществится, то замена наличности ЦБ электронными деньгами окажет влияние на все денежные агрегаты.

Нельзя оставить без внимания тот факт, что замена наличности электронными деньгами может повлечь за собой утрату части эмиссионного дохода ЦБ и уменьшению их баланса. Однако, если верить расчетам экспертам, уменьшение эмиссионного дохода не достигнет такой отметки, когда ЦБ не сможет оплачивать расходы на эмиссионные операции.

Несмотря на все возможные последствия замещения наличности электронными деньгами, на данный момент, нет ни одного ЦБ, который отмечал бы весомое пагубное воздействие на размер его баланса, а так же уменьшение эмиссионного дохода.

Тем не менее, органы денежно-кредитного регулирования не должны оставаться безучастными, в момент роста использования электронных денежных средств.

Определение электронных денег имеет как теоретическое, так и практическое значение для развития товарно-денежных отношений, обеспечения эффективного функционирования расчетно-платежных систем, совершенствования механизмов денежно-кредитного регулирования и снижения инфляционных рисков. Особенное значение интерпретация электронных денег имеет на институциональном и государственном уровне, так как в значительной степени определяет политику государства по стимулированию или ограничению использования этого нового средства платежа в рамках всей денежной системы страны.[2, стр. 37]

Среди основных проблем, связанных с использованием электронных денег следует отнести:

1) Отсутствие унифицированного подхода, используемого при анализе электронных денег, что является следствием многообразности и разносторонности данного феномена, ведущее к недостаточно взвешенным оценкам их возможного влияния на денежно – кредитную сферу;

2) Преобладание функционального подхода при анализе электронных денег, при котором основным критерием «денежности» средства платежа выступает степень его принимаемости экономическими агентами.

Подводя итоги, можно сделать следующие выводы:

1) Электронные деньги являются новейшей формой кредитных денег, которые представлены в виде электронных импульсов на техническом устройстве и выполняют различные функции, которые присущи обычным наличным деньгам.

2) Природа электронных денег многоаспектная.

3) В своем эволюционном развитии электронные деньги прошли путь от безналичной формы обращения к наличной форме обращения. При этом грань различий между безналичными и наличными электронными деньгами постепенно стирается.

4) Электронные деньги постоянно развиваются, что находит свое отражение в многообразии их видов.[3, стр.25]

## **БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК**

1. Гурнович Т.Г. / Деньги, кредит, банки : учебное пособие /– М.: Ставропольский государственный аграрный университет, МИРАКЛЬ, 2014.– 176 с.
2. Кочергин Д.А./ Электронные деньги: учебное пособие – М.: ЦИПСИР, 2011.– 424 с.
3. Челноков В.А. /Деньги. Кредит. Банки (2-е издание) М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015.– 480 с.