

ISSN 2311-8709 (Online)
ISSN 2071-4688 (Print)



ВЫХОДИТ 4 РАЗА В МЕСЯЦ

ФИНАНСЫ[®] & КРЕДИТ

НАУЧНО-ПРАКТИЧЕСКИЙ И ТЕОРЕТИЧЕСКИЙ ЖУРНАЛ

2016 выпуск 29
АВГУСТ

FINANCE[®] & CREDIT

A peer reviewed analytical and practical journal
2016, August
Issue 29



Научно-практический и теоретический журнал

Основан в 1994 году
Выходит 4 раза в месяц
Статьи рецензируются

Рекомендован ВАК Минобрнауки России для публикации научных работ, отражающих основное научное содержание кандидатских и докторских диссертаций
Реферируется в ВИНТИ РАН
Включен в Российский индекс научного цитирования (РИНЦ)
Свидетельство о регистрации ПИ № ФС 77-60938 от 02 марта 2015 г. выдано Федеральной службой по надзору в сфере связи, информационных технологий и массовых коммуникаций
Предыдущее Свидетельство о регистрации № 013007 от 03 ноября 1994 г. выдано Комитетом Российской Федерации по печати

Цель журнала – предоставить возможность научному сообществу и практикам публиковать результаты своих исследований, привлечь внимание к перспективным и актуальным направлениям экономической науки, усилить обмен мнениями между научным сообществом России и зарубежных стран

Главная задача журнала – публикация теоретических и научно-практических статей, освещающих взаимосвязи и взаимозависимости, возникающие в процессе функционирования различных звеньев финансовой системы, финансовые потоки и кругооборот капитала, структурные элементы денежно-кредитной системы, объективные закономерности формирования системы денежно-кредитных отношений на микро- и макроуровне

Учредитель

ООО «Издательский дом ФИНАНСЫ и КРЕДИТ»
Юр. адрес: 111141, г. Москва, Зеленый проспект, д. 8, кв. 1
Факт. адрес: 111397, г. Москва, Зеленый проспект, д. 20
Почтовый адрес: 111401, г. Москва, а/я 10

Издатель

ООО «Информационный центр «Финансы и кредит»
Юр. адрес: 123182, г. Москва, ул. Авиационная, 79-480
Факт. адрес: 111397, г. Москва, Зеленый проспект, д. 20
Почтовый адрес: 111401, г. Москва, а/я 10

Редакция журнала

Факт. адрес: 111397, г. Москва, Зеленый проспект, д. 20
Почтовый адрес: 111401, г. Москва, а/я 10
Тел.: +7 (495) 989-9610
E-mail: post@fin-izdat.ru
Website: <http://www.fin-izdat.ru>

Генеральный директор **В.А. Горохова**
Управляющий директор **А.К. Смирнов**
Директор по стратегии **А.А. Клюкин**

Главный редактор **В.А. Цветков**, доктор экономических наук, профессор, член-корреспондент РАН, Москва, Российская Федерация

Зам. главного редактора
Ю.В. Горбачева, Москва, Российская Федерация

Редакционный совет

А.М. Батьковский, доктор экономических наук, профессор, Москва, Российская Федерация
А.З. Дадашев, доктор экономических наук, профессор, Москва, Российская Федерация
В.Н. Едронина, доктор экономических наук, профессор, Нижний Новгород, Российская Федерация
Г.Б. Клейнер, доктор экономических наук, профессор, член-корреспондент РАН, Москва, Российская Федерация
О.П. Овчинникова, доктор экономических наук, профессор, Белгород, Российская Федерация
С.В. Ратнер, доктор экономических наук, доцент, Москва, Российская Федерация
А.Н. Сухарев, доктор экономических наук, доцент, Тверь, Российская Федерация
Е.Ф. Сысоева, доктор экономических наук, доцент, Воронеж, Российская Федерация
Е.А. Федорова, доктор экономических наук, профессор, Москва, Российская Федерация
С.Н. Яшин, доктор экономических наук, профессор, Нижний Новгород, Российская Федерация

Ответственный секретарь **И.Л. Селина**
Перевод и редактирование **О.В. Яковлева, И.М. Комарова**
Верстка и дизайн **С.В. Голосовский**
Контент-менеджеры **В.И. Романова, Е.И. Попова**
Менеджмент качества **Е.И. Попова, А.В. Бажанов**
Корректоры **О.А. Ковалева, В.А. Нерушев**
Подписка и реализация **Т.Н. Дорохина**

Подписано в печать 10.08.2016
Выход в свет 16.08.2016
Формат 60x90 1/8. Объем 7,5 п.л. Тираж 1 200 экз.
Отпечатано в ООО «КТК»
Юр. адрес: 141290, Российская Федерация, Московская обл., г. Красноармейск, ул. Свердлова, д. 1
Тел.: +7 (496) 588-0866

Подписка

Агентство «Урал-Пресс»
Агентство «Роспечать» – индекс 71222
Объединенный каталог «Пресса России» – индекс 45029
Свободная цена

Журнал доступен в EBSCOhost™ databases
Электронная версия журнала: <http://elibrary.ru>, <http://dilib.ru>, <http://biblioclub.ru>

Точка зрения редакции не всегда совпадает с точкой зрения авторов публикуемых статей

Перепечатка материалов и использование их в любой форме, в том числе и в электронных СМИ, возможны только с письменного разрешения редакции

Редакция приносит извинения за случайные грамматические ошибки

© ООО «Издательский дом ФИНАНСЫ и КРЕДИТ»

СОДЕРЖАНИЕ

БАНКОВСКАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Куликов Н.И., Кудрявцева Ю.В. Банки уходят в сеть Интернета 2

ДЕНЕЖНОЕ ОБРАЩЕНИЕ

Танющева Н.Ю., Дюдикова Е.И. Централизованный и децентрализованный подходы к организации систем электронных денег: настоящее и будущее 11

ТЕОРИИ ФИНАНСОВ

Гребенникова В.А., Васюта Е.А. Финансовые критерии оптимизации отдельных направлений логистической деятельности предприятия: теоретико-методический аспект 30

НАУЧНОЕ ОБОЗРЕНИЕ

Татюев А.А. Экономика знаний: необходимость новых экономических отношений 44

FINANCE[®] & CREDIT

A peer reviewed analytical and practical journal

Since 1994
4 issues per month

The journal is recommended by VAK (the Higher Attestation Commission) of the Ministry of Education and Science of the Russian Federation to publish scientific works encompassing the basic matters of theses for advanced academic degrees. Indexing in Referativnyi Zhurnal VINITI RAS. Included in the Russian Science Citation Index (RSCI) Registration Certificate ПИ № ФС 77-60938 of March 02, 2015 by the Federal Service for Supervision of Communications, Information Technology, and Mass Media. Previous Registration Certificate № 013007 of November 3, 1994 by the Committee of the Russian Federation on Press.

The objective of the journal is to provide an opportunity to the scientific and business community to publish original research findings, draw attention to promising and important fields of economic science, strengthen the comprehensive and useful exchange of views between the scientific and business communities in Russia and abroad.

The journal's main task is to publish theoretical and practical articles highlighting the interrelationship and interdependencies arising in the operation of various links in the financial system, financial flows and the circulation of capital, structural elements of the monetary system, objective regularities of formation of the monetary system at the micro- and macrolevels.

Founder

Publishing house FINANCE and CREDIT
Office: 111397, Zelenyi prospect 20, Moscow, Russian Federation
Post address: 111401, P.O. Box 10, Moscow, Russian Federation
Telephone: +7 495 989 9610

Publisher

Information center Finance and Credit, Ltd
Office: 123182, Aviatsionnaya St. 79-480, Moscow, Russian Federation
Post address: 111401, P.O. Box 10, Moscow, Russian Federation
Telephone: +7 495 989 9610

Editorial

Office: 111397, Zelenyi prospect 20, Moscow, Russian Federation
Post address: 111401, P.O. Box 10, Moscow, Russian Federation
Telephone: +7 495 989 9610
E-mail: post@fin-izdat.ru
Website: <http://www.fin-izdat.ru>

Director General **Vera A. Gorokhova**
Managing Director **Aleksey K. Smirnov**
Chief Strategy Officer **Anton A. Kiyukin**

Editor-in-Chief **Valerii A. Tsvetkov**, Market Economy Institute, RAS, Moscow, Russian Federation

Deputy Editor
Yuliya V. Gorbacheva, Moscow, Russian Federation

Editorial Council

Aleksandr M. Bat'kovskii, Central Research Institute of Economics, Control, Systems and Information, Moscow, Russian Federation
Alikhan Z. Dadashev, Academy of Public Administration, Moscow, Russian Federation
Valentina N. Edronova, National Research Lobachevsky State University of Nizhny Novgorod, Nizhny Novgorod, Russian Federation
Georgii B. Kleiner, Central Economics and Mathematics Institute, RAS, Moscow, Russian Federation
Oksana P. Ovchinnikova, Belgorod National Research University, Belgorod, Russian Federation
Svetlana V. Ratner, Trapeznikov Institute of Control Science, RAS, Moscow, Russian Federation
Aleksandr N. Sukharev, Tver State University, Tver, Russian Federation
Elena F. Sysoeva, Voronezh State University, Voronezh, Russian Federation
Elena A. Fedorova, Financial University under Government of RF, Moscow, Russian Federation
Sergei N. Yashin, National Research Lobachevsky State University of Nizhny Novgorod, Nizhny Novgorod, Russian Federation

Executive Editor **Inna L. Selina**
Translation and Editing **Olga V. Yakovleva**, **Irina M. Komarova**
Design **Sergey V. Golosovskiy**

Content Managers **Valentina I. Romanova**, **Elena I. Popova**
Quality Management **Elena I. Popova**, **Andrey V. Bazhanov**
Proofreaders **Oksana A. Kovaleva**, **Viktor A. Nerushev**
Sales and Subscription **Tatiana N. Dorokhina**

Printed by KTK, Ltd., 141290, ul. Sverdlova, 1, Krasnoarmeysk, Russian Federation
Telephone: +7 496 588 0866
Published August 16, 2016. Circulation 1 200

Subscription

Ural-Press Agency
Rospechat Agency
Press of Russia Union Catalogue

Online version

EBSCOhost™ databases
Scientific electronic library: <http://elibrary.ru>
University Library Online: <http://biblioclub.ru>

Not responsible for the authors' personal views in the published articles

This publication may not be reproduced in any form without permission

All accidental grammar and/or spelling errors are our own

© Publishing house FINANCE and CREDIT

CONTENTS

BANKING

Kulikov N.I., Kudryavtseva Yu.V. Banks are moving to Internet banking 2

CURRENCY CIRCULATION

Tanyushcheva N.Yu., Dyudikova E.I. Centralized and decentralized approaches to the organization of electronic money systems: The present and the future 11

THEORY OF FINANCE

Grebennikova V.A., Vasyuta E.A. Financial criteria of optimizing the certain areas of enterprise logistics activities: A theoretical and methodological aspect 30

SCHOLAR DISPUTE

Tatuev A.A. The knowledge-driven economy: A need for new economic relations 44

БАНКИ УХОДЯТ В СЕТЬ ИНТЕРНЕТА

Николай Иванович КУЛИКОВ^{а*}, Юлия Викторовна КУДРЯВЦЕВА^б

^а доктор экономических наук, профессор, заведующий кафедрой экономики, Тамбовский государственный технический университет, Тамбов, Российская Федерация
kulikov68@inbox.ru

^б аспирант кафедры экономики, Тамбовский государственный технический университет, Тамбов, Российская Федерация
deutschenbebi@icloud.com

* Ответственный автор

История статьи:

Принята 12.04.2016

Принята в доработанном виде

11.05.2016

Одобрена 08.07.2016

УДК 338.27

JEL: F21, F43, F53, H30

Аннотация

Предмет. В статье рассматриваются причины и последствия значительного сокращения филиалов банковской сети: только за последние два года филиальная сеть сократилась на 15%. Рассматриваются главные элементы рынка банковских продуктов и услуг, операций с использованием интернет-банкинга или банковского мобильного приложения, т.е. отношения, возникающие между банком и клиентом.

Цели и задачи. Раскрытие современного состояния и перспективы развития цифрового сервиса в банковской сфере. В соответствии с целью решались следующие задачи: анализ возникновения и развития банковских услуг в системе цифрового сервиса; конкурентные преимущества цифровых банковских услуг (интернет-банкинг, мобильный банк и др.) перед традиционными; перспективы и направления совершенствования цифровых банковских услуг.

Методология. Применялись методы анализа научной и информационной базы, синтеза полученных данных в теоретические выводы и практические рекомендации. Методологическую и теоретическую основу исследования составляют научные труды отечественных и зарубежных ученых по теории и практике экономического и финансового обеспечения.

Результаты. Внедрение интернет-банкинга служит важнейшим средством обеспечения стабильности функционирования банков, обеспечивает повышение эффективности банковского бизнеса и конкурентоспособности. Содержать крупную филиальную сеть банкам становится невыгодно, о чем свидетельствуют данные других стран: банки сокращают свои филиалы не только в России, но и в США, Европе и Азии.

Выводы и значимость. Использование интернет-банкинга привело к сокращению операционных расходов самих коммерческих банков, что послужило основной причиной сокращения банковских филиалов. Тенденция продвижения онлайн-сервиса на рынок банковских услуг продолжается и по результатам 2016 г., скорее всего, усилится при сохраняющейся стагнации российского рынка.

Ключевые слова: филиалы банков, эффективность банков, онлайн-банкинг, банковское мобильное приложение, интернет-банкинг

© Издательский дом ФИНАНСЫ и КРЕДИТ, 2016

Эффективность банковского бизнеса необходима для развития банковской системы любого государства. В последние годы в России и в мире идет активное сокращение филиалов крупных банков¹. Так, по данным Банка России, на начало 2014 г. в России насчитывалось около 43 230 филиалов кредитных организаций, а в начале 2016 г. их уже стало 36 994, или на 15% меньше.

Количество структурных подразделений кредитных организаций демонстрирует нисходящую динамику. Наиболее активное сокращение филиалов банков приходится на

конец 2014 г. и весь 2015 г., это сокращение продолжается и в 2016 г.

Разветвленная сеть филиалов банка сегодня ведет к большим затратам на их содержание. Можно увязать сокращение филиалов банков с кризисом в банковском секторе на фоне кризисных явлений в экономике, таких как инфляция, и тот факт, что ни один показатель российской экономики в 2015 г. не продемонстрировал устойчивую положительную динамику. Промышленное производство сократилось на 4,8%, розничная торговля – на 11,7%, инвестиции в основной капитал – на 8%, внешняя торговля – на 30%, реальные доходы населения – на 10,4%.

¹ Карковская Е.П. Банковское дело: учеб. 6-е изд., испр. М.: Омега-Л, 2008. 476 с.

В этих условиях упали объемы кредитования, многие банки, даже крупные, по результатам 2015 г. отметили убыток². Кредитные организации вынуждены были сокращать свою филиальную сеть в сложившихся экономических условиях. Но в то же время, если посмотреть, что было с банковской системой во время кризиса 2008 г., то мы увидим, что он не заставил банки сокращать свою филиальную сеть, а наоборот – отмечался рост количества новых отделений.

Надо подчеркнуть, что названные явления оказали определенное влияние и на сокращение филиальной сети коммерческих банков, но более существенным фактором, напрямую воздействующим на эффективность банков в нынешних условиях, выступает онлайн-банкинг.

В период бурного развития филиальных сетей банковского сектора такого вида услуг еще не существовало, по крайней мере в том виде, в каком он существует сейчас, когда имеется возможность получить доступ к интернет-банкингу с помощью практически любого мобильного телефона. Развитие банковского сервиса, можно считать, послужило основной причиной сокращения числа филиалов кредитных учреждений³.

Развитие онлайн-банкинга приводит к сокращению операционных расходов. Интернет-банкинг сегодня можно представить как филиал банка, одновременно обслуживающий сотни тысяч клиентов, и при этом в нем нет очередей. Если читатель представит отделение банка с такими же функциональными возможностями в любом городе, то подобный филиал может занять не один десяток кварталов в городе, и это если учитывать только время и условия обслуживания.

Кроме того, для работы подобного гигантского отделения понадобится не один десяток работников, аренда помещений, техническое и программное обеспечение, коммуникации. Интернет-банкинг позволяет банку сократить

расходы и увеличить в разы продажи при качественном и высокоэффективном сервисе⁴.

Использование данного способа оказания услуг позволяет клиентам банка иметь круглосуточный доступ к счету (счетам), проводить постоянный контроль за движением средств по ним, а также оперативно осуществлять необходимые платежи. К доступным сегодня можно отнести следующие операции интернет-банкинга [1]:

- просмотр остатка и истории движения денег на карте, счете, депозите;
- пополнение электронных кошельков;
- блокировка/разблокировка банковской карты;
- открытие и закрытие счета;
- пополнение вклада;
- оформление, отмена подписки на услуги по смс-оповещению и смс-банкингу.

Все они осуществляются в течение одного банковского дня и имеют многоуровневую защиту.

Например, интернет-банк позволяет управлять депозитами из дома. Можно переводить деньги со счета на счет, в том числе и с депозитных счетов. Кроме того, клиент имеет возможность приостановить любые операции по счету вклада, а также получить данные о том, сколько средств можно с его счета снять и при каких условиях. Также интернет-банк позволяет пользователю гасить кредит и узнавать размер оставшейся по нему задолженности, наблюдать за ростом цен по кредитным картам и их дебетовым аналогам, уточнять данные по условиям своих договоров кредитования. У клиентов есть и другие возможности: оплачивать услуги ЖКХ и мобильной связи, штрафы и комиссии государству и т.д. [2].

Специалисты отмечают, что системы интернет-банкинга обладают множеством преимуществ перед традиционным обслуживанием, при котором обязательно посещение офиса. Сегодня огромное значение имеет скорость оказания любых услуг, и интернет-банкинг позволяет наилучшим образом решить этот вопрос в соответствующей сфере, в данном случае клиент

² Перехожев В.А. Современные подходы к пониманию категорий «банковский продукт», «банковская услуга» и «банковская операция» // Финансы и кредит. 2002. № 21. С. 23–32.

³ Банковский менеджмент: учеб. / под ред. Е.Ф. Жукова. 3-е изд., перераб. и доп. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2009. 303 с.

⁴ Банковский менеджмент: учеб. / под ред. О.И. Лаврушина. 2-е изд., перераб. и доп. М.: КноРус, 2009. 560 с.

имеет возможность управлять своими счетами в режиме реального времени из любой точки земного шара [3].

А теперь обратимся к статистике, сколько человек в России и кто именно пользуется интернет-банкингом. Статистика в зависимости от банка значительно разнится. Если в ПАО «ВТБ» и ОАО «РОСБАНК» таких клиентов свыше 35%, то в банке ПАО «Ханты-Мансийский банк Открытие» – около 15%.

По оценкам специалистов кредитных организаций, в целом по рынку в общем объеме клиентов – физических лиц, доля пользователей интернет-банкинга в банке, оказывающем услуги подобным способом, колеблется от 30 до 100%.

Доля клиентов онлайн-банкинга в 100% характерна для банков, не имеющих офисов, например, таких как АО «Тинькофф Банк».

Статистика, которую показывают банки, не всегда соответствует реальному положению дел. Один банк считает пользователем данного вида услуг клиента, который подключился к сервису, другой банк – клиента, совершившего одну операцию в месяц, третий банк – клиента, осуществившего одну операцию в два месяца [4].

Но эксперты утверждают, что востребованность интернет-банкинга постоянно растет: только за последние 5 лет количество потребителей такого рода услуг выросло в 3–5 раз.

Специалисты подметили, что активными пользователями интернет-банкинга являются мужчины и женщины 25–45 лет с высшим образованием, с доходом выше среднего.

Но «золотой век» интернет-банка еще не наступил. В большинстве случаев клиентам приходится довольствоваться банками, которые аналитики условно называют «аскетичными» [5]. В них предоставляется минимальный сервис: информация о средствах на банковских счетах. Но и клиенты, которым достаточно подобного функционала, тоже есть.

К следующей категории аналитики относят так называемые нормальные банки, где существует возможность совершать рублевые переводы и платежи, оплачивать коммунальные счета, услуги интернет-провайдеров в режиме онлайн.

В третьей категории находятся банки, причисляемые аналитиками к «хорошим». Они с помощью интернет-банкинга позволяют проводить не только рублевые, но и валютные операции, дают возможность удобным для клиента способом погашать задолженность по кредитам (в том числе в других банках), перечислять налоги.

В хорошем веб-банке есть механизм управления личными финансами, трансформировавшийся на российском рынке в модуль для категоризации расходов. Важно также наличие функционала для установления лимитов по карточным операциям. Приветствуется возможность удобных переводов между картами по «небанковским» реквизитам (номеру телефона, аккаунту в соцсети, электронной почте). Еще одна функция хорошего интернет-банка – выпуск виртуальной карты [6].

Сегодня «нормальных» банков, имеющих достаточный функционал интернет-банкинга, подавляющее большинство. «Хороших» – единицы, но за ними будущее. К числу «хороших» банков аналитики относят обеспечивающие качественное интернет-обслуживание: АО «Банк Русский Стандарт», АО «Тинькофф Банк» АО «АЛЬФА-БАНК», близко к этому ПАО «Сбербанк» [7].

Как следует из материалов, размещенных на портале госзакупок, ПАО «Сбербанк» в 2016 г. закупит у своей 100-процентной «дочки» АО «СберТех» IT-услуги на сумму 19 млрд руб. АО «СберТех» – российская IT-компания, оказывающая услуги по разработке и внедрению цифрового сервиса для ПАО «Сбербанк».

Целями программы в 2016 г. являются обеспечение выхода на рынок новых банковских продуктов, создание качественного и высокоэффективного сервиса на основе цифровых технологий.

Следует также отметить, что эта кредитная организация уже в 2015 г. реализовала программу централизации IT-систем банка – «Централизация 2.0», которая дала возможность консолидировать разнородную инфраструктуру технологических систем (более 15 тыс. инсталляций различных систем) всех филиалов ПАО «Сбербанк», расположенных в регионах, объединить базы данных и унифицировать

сервис-процессы на уровне мировых стандартов [8].

Развитие системы интернет-банкинга влечет за собой инвестиции в новые банковские технологии, совершенствование программного обеспечения, автоматизацию бизнес-процессов, обучение и переобучение персонала и организацию сервисных служб на новой функциональной основе. Затраты на развитие интернет-банкинга значительные, поэтому не все банки могут позволить себе организовать предоставление такого сервиса клиенту. Но это инвестиции в будущее, и кредитные организации идут на такие затраты.

Эксперты ожидают, что число банковских услуг, представленных посредством интернет-банкинга, будет быстро ежегодно расти. В настоящее время активно развивается мобильное приложение, сегодня оно доступно практически для всех современных мобильных телефонов. С помощью мобильного приложения можно просматривать счета и совершать различные виды операций, подключиться к смс-информированию. Но пока супертехнологичные операции в банковском секторе встречаются не так часто [9].

Сегодня имеется возможность с помощью интернет-банка «поделиться» своей операцией в соцсетях, нажав специальную кнопку, а функция «карта операций» дает возможность увидеть все транзакции по своей карте на мировом географическом «полотне».

Хороший пример продвинутой – финансовый мобильный сервис, с помощью которого пользователь, в частности, может переводить деньги «френдам» из соцсетей без ввода реквизитов, если друзья также являются клиентами этого сервиса. За подобными услугами будущее интернет-банкинга: соцсети все глубже проникают в повседневную жизнь потребителей – и считаться с этим банкирам придется [10].

Следует подчеркнуть, что большинство операций в интернет-банках бесплатно или стоит недорого. В отдельных случаях тарифы при использовании услуг через онлайн-банк даже ниже, чем при посещении офисов банка. Все банки осуществляют подключение к интернет-банкингу бесплатно [11].

Резонно возникает вопрос, а выгодно ли банкам развивать онлайн-сервисы? Банкиры – участники данного рынка услуг – дают положительный ответ, утверждая, что экономический эффект в этом сегменте рынка определяется не только размером тарифа. Данный онлайн-сервис позволяет привлекать дополнительных клиентов, что повышает их лояльность к банку и может оказать косвенное влияние на объем продаж других продуктов банка, например кредитов.

В настоящее время доля доходов, полученных от операций, реализуемых через интернет-банк, относительно общих доходов по розничным продуктам колеблется от 5% до 15%, но надо сказать, что эта величина ежегодно возрастает по отдельным банкам в разы. Примером может служить ПАО «Сбербанк». В сложившихся условиях быстрого развития онлайн-сервиса банкам содержать крупную филиальную сеть становится невыгодно, о чем свидетельствуют и данные других стран: банки сокращают свои филиалы не только в России, но и в США, в Европе и Азии [12].

Сегодня в современной финансовой системе одной из наиболее частых точек общения между клиентом и банком является Интернет или банковское мобильное приложение. Причем контакт с клиентом через подобные сервисы, как правило, происходит у банков в разы чаще, чем через стационарные отделения, филиалы и офисы [13].

Главный аналитик компании Extractable Марк Райп на страницах издания The Financial Brand пишет, что за последние 5 лет им были изучены общедоступные данные веб-аналитики более чем для 100 банков и других финансовых институтов. Изучались как данные крупных международных финансовых институтов, так и небольших финансовых компаний. В ходе исследования им было обнаружено, что в среднем по выборке 85% всего трафика публичных сайтов приходится на посещение интернет-банка или банковского мобильного приложения [14]. В зависимости от того, насколько сильно банк сосредоточен на рекламе своих продуктов и услуг, процент посетителей, которые уже являются клиентами банка, может варьироваться от 55 до 98%⁵.

⁵ *Тетерин В.С.* Интернет-банкинг в России: от снижения издержек к доходам.
URL: http://raexpert.ru/researches/banks/internet-banking_k_dohodam/

10. Matsepuro N.A. [We accept plastic cards]. *Glavnaya kniga = General Ledger*, 2009, no. 9. (In Russ.)
11. Panova G.S. *Innovatsii v bankovskom biznese iskusstvo bankovskikh tekhnologii. V kn.: Sovremennye bankovskie tekhnologii: teoreticheskie osnovy i praktika* [Innovation in the banking business: The art of banking technologies. In: Modern banking technology: Theoretical basis and practice]. Moscow, Finansy i statistika Publ., 2005, pp. 73–84.
12. *Platzhnye i raschetnye sistemy: mezhdunarodnyi opyt. Vypusk 3: Obshchee rukovodstvo po razvitiyu platzhnoi sistemy* [Payment and settlement systems: International experience. Issue 3: General guidelines for national payment system development]. Available at: <http://www.cbr.ru/publ/?Prtid=prs>. (In Russ.)
13. Pukhov A.V. [Organization of operations on acceptance of physical persons' payments without opening of an account]. *Raschety i operatsionnaya rabota v kommercheskom banke = Settlements and Transaction Activity in Commercial Bank*, 2007, no. 5, pp. 15–19. (In Russ.)
14. Spiranov I.A. *Pravovoe regulirovanie operatsii s bankovskimi kartami* [Legal regulation of operations with bank cards]. Moscow, InterKrim-Press Publ., 2000, 160 p.
15. Cohen B.J. Electronic Money: New Day or False Dawn? *Review of International Political Economy*, 2001, vol. 8, iss. 2.
16. Issing O. New Technologies in Payments A Challenge to Monetary Policy. Available at: <https://www.ecb.europa.eu/press/key/date/2000/html/sp000628.en.html>.

ЦЕНТРАЛИЗОВАННЫЙ И ДЕЦЕНТРАЛИЗОВАННЫЙ ПОДХОДЫ К ОРГАНИЗАЦИИ СИСТЕМ ЭЛЕКТРОННЫХ ДЕНЕГ: НАСТОЯЩЕЕ И БУДУЩЕЕНаталья Юрьевна ТАНЮШЧЕВА^{а*}, Екатерина Ивановна ДЮДИКОВА^б

^а кандидат экономических наук, доцент факультета мировой экономики и управления кафедры мировой экономики и финансов, Астраханский государственный университет, Астрахань, Российская Федерация
n.tanyushcheva@rambler.ru

^б аспирант факультета мировой экономики и управления кафедры мировой экономики и финансов, Астраханский государственный университет, Астрахань, Российская Федерация
dudikova.e@gmail.com

* Ответственный автор

История статьи:

Принята 28.06.2016

Принята в доработанном виде

12.07.2016

Одобрена 26.07.2016

УДК 336.74

JEL: E42

Аннотация

Предмет. В настоящее время внимание общества привлекает новое средство расчетов – «электронные деньги», особенностью которого является возможность существования как в централизованных, так и в децентрализованных системах. Применение децентрализованных технологий и криптовалютных систем позволяет устранить недостатки централизованных систем, касающихся вопросов информационной безопасности. Однако эксплуатация действующих криптовалют в неизменном виде несет высокие финансовые риски. В статье представлена сравнительная характеристика централизованного и децентрализованного подходов к организации систем электронных денег и предложены мероприятия по их усовершенствованию.

Цели. Рассмотреть особенности использования централизованных систем электронных денег и криптовалютных систем; предложить мероприятия, направленные на усовершенствование децентрализованных криптосистем, для их последующего практического применения на национальном уровне.

Методология. Применяются формальная логика, системный подход, метод сравнительного анализа, эмпирическое исследование (сравнение, сбор и изучение данных).

Результаты. Рассмотрены централизованный и децентрализованный подходы к организации электронных расчетно-платежных систем, а также выделены их достоинства и недостатки, представлен сравнительный анализ параметров популярных систем электронных денег и криптовалютных систем. Предложена авторская позиция в отношении возможности практического применения криптовалютных систем на государственном уровне, а также дополнена классификация электронных денег.

Выводы. Выделены преимущества и недостатки централизованных систем электронных денег и криптовалютных систем. Сделан акцент на том, что применение децентрализованных криптосистем в финансовой сфере для обращения электронных денег в существующем виде является небезопасным, и предложены мероприятия по их усовершенствованию: запрет частных криптовалют; совместное применение централизованных и децентрализованных систем с усовершенствованным механизмом регулирования; создание новой инфраструктуры и др. Предложен дополнительный параметр классификации электронных денег в зависимости от подхода к организации системы: электронные деньги, обращающиеся в централизованной системе, и электронные деньги, обращающиеся в децентрализованной криптосистеме.

Ключевые слова:

электронные деньги, криптовалюта, электронная расчетно-платежная система, централизованные системы, децентрализованные системы

© Издательский дом ФИНАНСЫ и КРЕДИТ, 2016

Значение денег в современном мире сложно переоценить: они являются посредниками в осуществлении всех экономических и финансовых операций и связывают процессы в этих сферах между собой. Развитие денежного обращения неразрывно связано с совершенствованием вычислительных и информационных технологий.

Внедрение достижений научно-технического прогресса в финансовую сферу позволило отменить ряд ограничений, присутствующих

материальной форме хранения финансовой информации, и способствовало появлению новых способов расчетов, ускорению процесса оборота денежных средств, снятию территориальных и временных ограничений совершения операций, снижению стоимости эмиссии, обслуживания и обращения. Так, сети передачи данных предоставили возможность дистанционного обмена финансовой информацией на больших расстояниях; вычислительные средства способствовали