

• рентабельность капитала, рассчитываемая как отношение прибыли к уставному капиталу и собственным средствам страховщика.

Анализ рентабельности осуществляется в двух направлениях. Во-первых, изучаются динамические ряды показателя рентабельности в целом по страховым операциям и по каждому виду страхования. Анализ рентабельности во времени позволяет выявить тенденции ее изменения под влиянием разного рода факторов. Эффективность страховых операций зависит главным образом от объема поступивших страховых взносов и расходов, связанных с осуществлением страховых операций. Следовательно, в ходе анализа финансовых результатов страховой организации необходимо использовать данные по поступлению страховых взносов и страховых выплат, полученных по результатам аналитических процедур, реализованные в ходе аудита страховых операций.

Во-вторых, сопоставляются по годам показатели рентабельности страховых операций или конкретных видов страхования с аналогичными показателями других страховых организаций, что позволяет определить позиции страховщика на рынке.

Последний этап аналитических процедур — завершение аудита. По итогам проведенного аудита дается аудиторское заключение в установленной форме, предназначенное для пользователей бухгалтерской (финансовой) отчетности и содержащее мнение аудиторской организации или аудитора о достоверности бухгалтерской отчетности страховой организации и соответствии законодательству совершенных им финансовых (хозяйственных) операций.

Применение комплексного подхода в проведении аналитических процедур позволит определять в деятельности аудируемой страховой организации периоды повышенного риска искажений данных бухгалтерского учета, избежать дублирования контрольных операций, что, в свою очередь, уменьшит трудоемкость аудита и сократит стоимость аудиторских услуг.

Литература

1. О страховой деятельности: Указ Президента Респ. Беларусь, 25 авг. 2006 г. □ 530 // Консультант Плюс: Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. — Минск, 2009.

А.В. ГОРОВЕНКО

ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ РАСЧЕТОВ ЭЛЕКТРОННЫМИ ДЕНЬГАМИ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ

Развитие экономики любого государства невозможно без высокоэффективной системы денежного обращения и использования современных платежных механизмов. Практика показывает, что успешно решать проблемы финансирования, кредитования экономики, исполнения бюджета позволяет интенсивное развитие различных форм безналичных расчетов.

В настоящее время довольно часто покупка товаров и услуг, проведение расчетов (платежей) между экономическими субъектами происходят в инте-

Андрей Валентинович ГОРОВЕНКО, магистр экономических наук, аспирант кафедры денежного обращения, кредита и фондового рынка Белорусского государственного экономического университета.

рактивном режиме. Об этом свидетельствует рост числа пользователей сетью Интернет в мире: по оценкам экспертов, число таких пользователей увеличивается за год в среднем на 1–2 %, и к 2011 г. может составить 1,5 млрд человек, или 22 % численности населения Земли.

Проблемы развития электронных денег и электронных платежных систем отражены в научных трудах российских и отечественных ученых и экономистов: С.В. Ануреева, М.П. Березиной, А.С. Генкина, Ю.С. Крупнова, А.С. Обаевой, Ю.В. Пашкуса, И.А. Пищик, Т.Ф. Старовойтовой, В.Н. Усоского, В.М. Юровицкого и др. В работах данных исследователей большое внимание уделено определению природы электронных денег, а также анализу экономических и правовых аспектов их применения.

Большинство научных работ зарубежных авторов (Б.Д. Саммерс, Л. Уайт, Д. Чоум и др.) ориентировано на изучение феномена электронных денег и электронных платежных систем, построенных на их основе. В результате за рамками исследования, как правило, остаются вопросы, касающиеся иных способов расчета в Интернете (на базе банковских карт, предоплаченных карт, электронных чеков и дистанционного управления электронными счетами).

Следует признать, что в экономической литературе данная проблема освещена недостаточно. По нашему мнению, мало внимания уделено инновациям в технологиях проведения электронных платежей. Поэтому актуальными остаются обобщение существующих концептуальных подходов, разработка современной модели эффективной электронной платежной системы, возможность использования в ней современных банковских технологий и внедрение новых форм дистанционного обслуживания юридических и физических лиц, обеспечивающих бесперебойность осуществления расчетов в сфере электронных платежей и способствующих росту объемов реализованной продукции, товаров, услуг.

Для активизации коммерческой деятельности предприятий необходимо разработать эффективный механизм взаимодействия торговых предприятий с банковской сферой в области расчетов электронными деньгами.

Рассмотрим процесс эволюционного развития расчетов электронными деньгами. Возникновение понятия «электронные деньги» явилось новой стадией развития денег в результате научно-технического прогресса и эволюции экономических отношений. Электронные деньги как экономическая реалья появились вслед за ценными бумагами и кредитными деньгами. Электронные деньги возникли в 1993 г., когда компанией DigiCash (США) впервые была предоставлена услуга, позволяющая совершать защищенные и анонимные транзакции электронных денег, эмитированных данной компанией. Позже были созданы смарт-карты — карточки с компьютерным чипом, на который записывается информация о количестве денег. Приобретатель карточки мог использовать ее как обычные деньги, а после либо пополнить счет, либо просто выбросить карточку. В 1994 г. голландец Д. Чаум в рамках системы DigiCash начал выпуск первых электронных денег [1, 53].

Понятие «электронные деньги» приведено в Директиве Европейского Парламента и Совета «О деятельности в сфере электронных денег и пруденциальном надзоре над институтами, занимающимися этой деятельностью» от 18.09.2000 г. □ 2000/46/ЕС. Согласно части третьей преамбулы к Директиве, под электронными деньгами подразумевается электронный заменитель монет и банкнот, который хранится на электронном устройстве как карточка с микрочипом или компьютерная память и предназначен для осуществления электронных платежей в ограниченном размере [2].

По нашему мнению, появление электронных денег вызвало и вызывает немало вопросов как теоретического, так и прикладного характера. В области теории денег, денежного обращения и регулирования возникает вопрос об экономической природе электронных денег, их функции, в составе какого денежного агрегата учитывать электронные деньги.

Особенности электронных денег с точки зрения выражения стоимости и проведения расчетов были приведены в докладах «Об электронных деньгах» Банком международных расчетов в 1996 г. и Европейским центральным банком — в 1998 г. В этих докладах проанализированы отличительные особенности расчетов с использованием электронных денег и платежей с использованием банковских пластиковых карточек. Установлено, что, как и наличные, электронные деньги могут использоваться вне банковской сферы.

По своей природе электронные деньги производны от наличных или безналичных банковских денег, так как эмитируемые электронные деньги соответствуют определенным суммам наличных и безналичных денег, которые вносятся их владельцами наличными или переводятся безналичным платежом. Эквивалент внесенных или переведенных денег зачисляется на электронные счета, открытые в банках или иных агентах экономики (эмитентах электронных денег) для получения в обмен на них соответствующих электронных средств. Другими словами, именно наличные и безналичные деньги, циркулирующие на обороте, являются основой выпуска в обращение электронных денег.

По мнению большинства исследователей, электронные деньги являются структурным компонентом денежной массы в составе агрегата М1, поскольку во многих странах (в том числе и в Беларуси) электронные деньги рассматриваются как особый вид депозита до востребования. В данном случае норма резервирования по электронным деньгам будет соответствовать норме резервирования по депозитам до востребования, а эмиссия электронных денег может рассматриваться как операция по привлечению депозитов (для банков это скажется на изменении их резервной позиции).

Электронные деньги, как и безналичные банковские, постоянно находясь в обращении, перемещаясь с одних счетов на другие, выполняют все функции денег — прежде всего они являются средством обращения и платежа, мерой стоимости и в несколько ограниченной степени средством накопления и сбережения мировых денег. Многими исследователями признается, что эмиссия электронных денег может влиять на рост денежной массы страны только в том случае, если их эмитентом выступает государство либо эмиссия электронных денег осуществляется посредством кредитных операций. В ситуации, когда эмиссия осуществляется на основе депозитных операций и ею занимаются частные кредитно-финансовые институты, электронные деньги не увеличивают массу денег. В этой связи органами надзора за банковской деятельностью особое внимание уделяется процессу расчетов электронными деньгами.

В Республике Беларусь нормативное регулирование операций с электронными деньгами началось в 1998 г. на основании письма Национального банка Республики Беларусь от 10.08.1998 г. № 89 «Особенности состава затрат, включаемых в расходы по осуществлению банковской деятельности». Однако в данном документе понятие «электронные деньги» не было четко определено. В национальную банковскую практику такое определение было введено постановлением Правления Национального банка Республики Беларусь от 27.06.2001 г. № 146 «О минимальных требованиях к осуществлению операций с банковскими пластиковыми карточками электронных денег». В данном документе было указано, что под электронными деньгами следует понимать обязательства эмитента перед держателем в денежном выражении, хранящиеся в электронном виде на техническом устройстве. Электронные деньги являются неперсонифицированными. Это служит существенным различием между банковскими пластиковыми карточками и электронными деньгами. Данный критерий присущ и наличным денежным средствам.

В настоящее время единственным нормативным актом, регулирующим сферу эмиссии и обращения электронных денег, является постановление Правления Национального банка Республики Беларусь от 26.11.2003 г. № 201 «Об утверждении Правил осуществления операций с электронными деньгами» (далее — Правила). В соответствии с данными Правилами электронные деньги —

это хранящиеся в электронном виде на программно-техническом устройстве единицы стоимости, принимаемые в качестве средства платежа при осуществлении расчетов и выражающие сумму обязательства эмитента перед держателем по погашению электронных денег [3].

В Правилах, по сути, речь идет о двух технологиях электронных денег: пластиковых карточках типа «электронный кошелек» (микропроцессорные, смарт-карты и др.);

компьютерных (Интернет, сетевых, цифровых и др.) деньгах.

Правилами предусмотрено, что эмиссию электронных денег на территории Республики Беларусь осуществляют банки. Эмитируемые электронные деньги должны быть номинированы в белорусских рублях. Приобретать электронные деньги физические и юридические лица, индивидуальные предприниматели (далее — держатели) могут у банков-эмитентов, их агентов, осуществляющих распространение и погашение электронных денег по договору с эмитентом. Распространение электронных денег также может осуществляться через принадлежащие агентам, являющимся банками, банкоматы, платежно-справочные терминалы самообслуживания, платежные терминалы, пункты выдачи наличных денежных средств и устройства cash-in. Для приобретения электронных денег держатели вносят наличные денежные средства в кассу банка-эмитента или его агента, осуществляют почтовый перевод или перечисляют денежные средства в безналичной форме на соответствующий балансовый счет банка-эмитента или расчетный счет агента [3].

Постановлением Правления Национального банка Республики Беларусь от 29.06.2009 г. № 91 внесены изменения в Правила осуществления операций с электронными деньгами. Законодательно уточнен механизм использования программно-технических устройств, позволяющих совершать операции по приему наличных денег (устройства cash-in), при распространении электронных денег. Граждане могут внести наличные деньги в устройства cash-in для приобретения электронных денег и открытия электронного кошелька либо покупки электронных денег в целях пополнения уже имеющегося электронного кошелька, либо совершения указанных операций в целях использования электронных денег в этом же устройстве для оплаты услуг, а именно: направить сумму электронных денег из своего электронного кошелька в электронный кошелек поставщика услуги (например, предприятия ЖКХ) или банка-получателя (например, при оплате кредита), либо погасить электронные деньги путем направления причитающейся гражданину суммы на расчетный счет поставщика услуги или банка-получателя. По нашему мнению, внесенные изменения существенно расширят сеть приема банками платежей от населения за услуги за счет расширения применения устройств cash-in и их использования при распространении электронных денег.

Соответственно электронные деньги — это не любые автоматизированные способы ведения бухгалтерского учета и не любые электронные системы (BISS, SWIFT, системы магнитных пластиковых карточек). Во всех перечисленных случаях деньги существуют в традиционной безналичной форме, т.е. учитываются на соответствующих банковских счетах владельцев, а электронные технологии используются только для обработки и передачи информации о наличии денег и платежных инструкций об их движении. Электронные деньги — это своего рода заменители наличных и безналичных денег в качестве средства обращения, которые больше не дублируются записями на банковских счетах. Это «частные» деньги, которые в отличие от законного платежного средства могут приниматься в качестве средства платежа только с согласия другой стороны.

Направления развития расчетов электронными деньгами определены в Концепции развития системы безналичных расчетов по розничным платежам до 2010 г., утвержденной постановлением Национального банка Республики Беларусь от 31.03.2005 г. № 44. В данном документе определено, что наибольшие перспекти-

вы имеет развитие рынка платежных карточек (банковских пластиковых карточек, предоплаченных карточек на предъявителя — электронных денег) [4].

В настоящее время в Республике Беларусь представлены три системы электронных денег: «Берлио», EasyPay и Webmoney.

Система «Берлио» — старейшая из систем электронных денег, действующих в Республике Беларусь, существует с 1992 г. как система безналичных расчетов. В настоящее время эмиссию электронных денег «Берлио» осуществляет ОАО «Белгазпромбанк». «Берлио» — единственные электронные деньги, эмитируемые в виде электронной карточки Berlio Card, которая представляет собой металлический брелок с микрочипом. Соответственно электронные деньги «Берлио» принимаются к оплате только в местах, оборудованных соответствующими устройствами считывания данных микрочипов.

Электронные деньги EasyPay (эмитент — ОАО «Белгазпромбанк») эмитируются и доступны держателям только в электронном виде, действуют только на территории Республики Беларусь. Они принимаются большинством белорусских интернет-магазинов, с их помощью можно оплатить некоторые виды коммунальных услуг. К электронным деньгам EasyPay можно получить доступ посредством SMS-сообщений с мобильного телефона.

Электронные деньги Webmoney (эмитент — ОАО «Технобанк»), как и EasyPay, эмитируются и доступны держателям только в электронном виде. Webmoney — одна из самых крупных систем электронных денег в мире. Деньги Webmoney номинируются в разных валютах. Пользователь Webmoney с помощью программы доступа к своему электронному кошельку может самостоятельно открывать кошельки в разных валютах и переводить деньги с одного кошелька на другой. На территории Республики Беларусь деньги Webmoney можно использовать для оплаты коммунальных услуг, телефонной связи, услуг интернет-провайдеров и т.п. [1, 49].

Согласно белорусскому законодательству, расчетные единицы различных платежных систем, используемые для осуществления расчетов в сети Интернет, являются электронными деньгами: любое лицо, зарегистрированное в системе в соответствии с установленными в ней правилами и приобретшее расчетные единицы, может осуществлять расчеты с другими участниками посредством этих единиц. Расчетные единицы могут использоваться не только во взаимоотношениях между держателем и лицом, выпустившим единицы в обращение (эмитентом), но и непосредственно между держателями, между держателями и третьими лицами, принимающими расчетные единицы в оплату за товары, работы, услуги.

Следует отметить, что наблюдается рост пользователей электронными деньгами, не имеющими материального носителя. Такие деньги хранятся в электронном кошельке, доступ к которому можно получить через Интернет с помощью компьютера.

По нашему мнению, основными преимуществами расчетов электронными деньгами являются мгновенность платежей, возможность сделки с протекцией, конфиденциальность при регистрации электронного кошелька, возможность выгодно уплачивать небольшие суммы денег. Данные преимущества существенно вытесняют платежи бумажными купюрами.

В связи с ростом платежей электронными деньгами возникает необходимость усиления контроля за данной сферой расчетов. Органы надзора в разных странах уделяют достаточно внимания вопросам регулирования сферы обращения электронных денег. Так, в Европейском союзе приняты следующие требования к эмитентам электронных денег:

- минимальный объем первоначального капитала (5 млн евро для банков и 1 млн евро — для небанковских организаций);
- инвестировать денежные средства, полученные в результате эмиссии электронных денег, только в те активы, которые характеризуются нулевым риском и высокой степенью ликвидности;

- предоставлять контрольным органам информацию о собственном капитале, финансовых обязательствах по эмиссии электронных денег, активах, в которые осуществляются инвестиции;
- эмитировать электронные деньги только после получения их стоимости; обеспечивать их возмещение по требованию держателя в форме наличных денег или депозитного перевода [2].

Несмотря на значимость данного аспекта как в национальной, так и в зарубежной практике, на сегодня остаются законодательно неурегулированными вопросы использования электронных денег во внешнеэкономической деятельности, отражения электронных денег в бухгалтерском учете предприятий. Исходя из определения электронных денег, можно утверждать, что они, несмотря на всю схожесть с деньгами на расчетном счете предприятия, таковыми не являются в силу их неперсонифицированности. Поэтому в целях бухгалтерского учета нами предлагается относить электронные деньги к наличным и использовать их с учетом всех ограничений, накладываемых законодательством на обращение наличных денег. С этой целью целесообразно дополнить Типовой план счетов бухгалтерского учета, утвержденный постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 30.05.2003 г. № 89, субсчетом 6 «Электронные деньги» к счету 50 «Касса».

Существуют некоторые законодательные ограничения использования электронных денег предприятиями. Так, в соответствии с Правилами осуществления операций с электронными деньгами от 26.11.2003 г. № 201 юридические лица и индивидуальные предприниматели могут принимать электронные деньги от юридических лиц и предпринимателей только в оплату горюче-смазочных материалов, мойки, стоянки, мелкого вынужденного ремонта транспортного средства, на телефонную, факсимильную и иные средства связи [3].

По нашему мнению, список предприятий, осуществляющих операций с электронными деньгами, должен быть расширен. В состав таких предприятий необходимо включить те, которые занимаются оказанием услуг и розничной торговлей. Используя мировой опыт, необходимо развивать электронную коммерцию и сопутствующий ей электронный денежный оборот, что позволит приблизить товар к покупателю и упростить процесс его реализации, сократив при этом продолжительность оборота товаров и увеличив выручку от реализации товаров.

Рассмотрим, какие возможности дает использование электронных денег в деятельности торговых предприятий.

В соответствии с пунктом 3 Правил операция использования электронных денег определена как передача электронных денег держателем другому лицу в оплату за товары, работы, услуги, а также при совершении иных гражданско-правовых сделок в соответствии с законодательством Республики Беларусь [3]. При этом, согласно абзацу 11 пункта 3 Правил, держатель — это «физическое лицо, в распоряжении которого находятся электронные деньги» [3]. Таким образом, операция использования электронных денег может осуществляться только физическими лицами. Данные лица являются покупателями, которые могут внести наличные деньги для приобретения электронных денег и открытия электронного кошелька либо покупки электронных денег в целях пополнения уже имеющегося электронного кошелька для оплаты за товар, а именно, направить сумму электронных денег из своего электронного кошелька в электронный кошелек торгового предприятия. Торговые предприятия, юридические лица Республики Беларусь без получения специальных разрешений (лицензий) осуществляют прием электронных денег, эмитированных банками Республики Беларусь, как средства платежа за реализуемые товары. По нашему мнению, необходимо законодательно дополнить требования по распространению электронных денег, частично сформированных торговыми предприятиями.

Задача торгового предприятия состоит в стимулировании покупателя к совершению покупки именно у него. Одной из таких форм стимулирования может являться частичное формирование стоимости электронных денег на счете

покупателя за счет чистой прибыли торгового предприятия. Торговое предприятие определяет адресность использования данных электронных денег: покупатель может использовать их только в данном торговом предприятии или в торговых предприятиях, входящих в общую систему — торговую площадку. Такая площадка сформирована в Гродненском регионе на базе ОАО «Торговый дом «Неман». Каждое торговое предприятие, входящее в данную систему, создает для каждого потребителя его персональный магазин. В нем потребитель получает персональный ассортимент товаров и услуг и персональные цены.

Посредством специальных стимулирующих механизмов в таком магазине регулируется общий ценовой уровень, а также формируются специальные цены по отдельным группам товаров, предлагаются индивидуальные рекламные акции, персональные сервисные возможности и т.д. Все изложенные персональные возможности внутри персонального магазина конкретного потребителя формируются в зависимости от огромного количества факторов, перечень которых может устанавливаться решением администрации магазина или администрацией района, города и т.д. В общем случае можно исходить из того, что уровень цен в персональном магазине зависит от количества совершенных потребителем покупок в этом магазине или сети магазинов, если при активации технологии электронных денег магазин интегрировался в ту или иную торговую сеть или подсеть системы. Цены по отдельным группам товаров могут формироваться в зависимости от иных обстоятельств, согласно принятому списку критериев.

Особого внимания заслуживает сценарий использования электронных денег, когда критерии для активации ценовых механизмов будет устанавливать не администрация торгового предприятия или работодатель потребителя, а администрация района или региона. В этом случае можно говорить о создании нового инструмента регулирования финансовых потоков, например, адресной социальной финансовой помощи: средства торгового предприятия направляются в банк на электронный кошелек малоимущих граждан, и они могут совершить покупку электронными деньгами по льготным ценам в данном торговом предприятии. При правильной настройке инструмента расчетов эффективность воздействия может быть настолько высока, что в короткие сроки способна повлиять не только на эффективность продаж товаров или услуг, но и на ситуацию на региональных рынках.

Таким образом, сформированный концептуальный подход к исследованию форм расчетов электронными деньгами может составить основу регулирования сферы электронных платежей, позитивно повлиять на эффективное функционирование национальной платежной системы. Создание благоприятного правового поля будет способствовать росту оборота электронных платежей и привлечению в этот сектор большого капитала.

Литература и электронные публикации в Интернете

1. Федоренский, П. Электронные деньги / П. Федоренский, А. Леонович // Юрист. — 2008. — № 10.
2. О деятельности в сфере электронных денег и пруденциальном надзоре над институтами, занимающимися этой деятельностью: Директива Европейского Парламента и Совета от 18.09.2000 г. № 2000/46/ЕС 591 // Консультант Плюс: Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. — Минск, 2010.
3. Правила осуществления операций с электронными деньгами: в ред. постановлений Правления Нац. банка Респ. Беларусь от 16.02.2007 г. № 52 и от 29.06.2009 г. № 91; утв. постановлением Правления Нац. банка Респ. Беларусь 26.11.03 № 201 // Консультант Плюс: Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. — Минск, 2010.
4. Об утверждении Основных направлений денежно-кредитной политики Республики Беларусь на 2010 год: Указ Президента Респ. Беларусь, 7 дек. 2009 г., № 591 // Консультант Плюс: Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. — Минск, 2010.

□□□□□□□□ □□□□□□□□ □□□□□□□□ □□□□□□□□. □□□□□□□□.
 □□□□□□□□□□ □□□□□□□□□□□□ □□□□□□□□□□ □□□□□□□□□□. □□□□□□□□□□.