

## **СОСТОЯНИЕ И НАПРАВЛЕНИЯ РАЗВИТИЯ РЫНКА ЭЛЕКТРОННЫХ ДЕНЕГ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ**

Применение современных электронных платежных инструментов и средств платежа с целью расширения сферы безналичных расчетов и повышения эффективности банковских продуктов и услуг является ключевым направлением развития цифрового банкинга и финансового рынка Республики Беларусь. Высокие темпы роста открытия электронных кошельков по сравнению с эмиссией банковских платежных карточек на начало 2014–2015 гг. (табл. 1) подтвердили востребованность электронных денег (ЭД) в национальной экономике, что актуализировало тему исследования.

Таблица 1

Показатели развития электронных денег и банковских платежных карточек, %

Показатель	Год	
	2014	2015
Ежегодный темп роста электронных кошельков	127,97	135,82
Ежегодный темп роста эмиссии банковских платежных карточек	113,19	104,56

*Источник:* собственная разработка на основе статистических данных Национального банка Республики Беларусь.

В настоящее время (по состоянию на 01.05.2017 г.) в нашей стране функционируют следующие системы расчетов с использованием электронных денег (СРЭД): WebMoney, Easyrua, Берлио, МТС Деньги, iPay, Belqi, Wallet one, Qiwi, которые позволяют осуществлять широкий спектр операций: переводы в рамках указанных систем, оплата за товары в электронных магазинах, коммунальные услуги, услуги телевидения, интернет-доступа и связи, услуги автозаправочных станций и др.

Вследствие социально-экономической значимости СРЭД важной задачей является комплексная оценка их рыночной привлекательности.

С этой целью нами разработана методика, включающая рекомендации:

- по формированию системы показателей развития СРЭД (интернет-узнаваемость; способы регистрации; время перевода ЭД; возможности; бесплатные операции; минимальный и максимальный размер комиссии; системы, на валюту которых возможен обмен; количество

и виды эмитируемых валют; уставный фонд и обязательства учредителя; территория распространения; способы покупки электронных денег; доступность; информационная безопасность);

- по разработке комплексного индекса рыночной привлекательности СРЭД (Index of market attractiveness, *ИМА*) (1) на основе сформированной системы показателей и комбинации экономико-математических методов оценки:

$$ИМА = \sqrt{\frac{\sum_{i=1}^{n-1} I_i I_{i+1} + I_n I_1}{n}}, \quad (1)$$

где  $I_i$  — относительный (нормированный)  $i$ -й показатель развития СРЭД;  $n$  — количество показателей развития СРЭД;

- по использованию инструментария оценки и анализа рыночной привлекательности СРЭД, позволяющего с помощью построенных индекса рыночной привлекательности СРЭД, рейтинга (табл. 2), «многоульников конкурентоспособности» и регрессионных моделей определить конкурентные позиции, преимущества СРЭД и разработать рекомендации по применению передового опыта и совершенствованию развития национального рынка ЭД.

Таблица 2

Оценка состояния развития СРЭД в Республике Беларусь в 2017 г.

Показатель	Web-Money	Easypay	Берлио	МТС Деньги	iPay	Belqi	Wallet one	Qiwi
ИМА	0,573	0,389	0,426	0,492	0,339	0,581	0,558	0,763
Рейтинг	3	7	6	5	8	2	4	1

Источник: собственная разработка.

Полученные результаты исследования позволили сделать вывод, что наиболее привлекательной является система расчетов с использованием электронных денег Qiwi, чей опыт целесообразно перенимать другим системам. В частности, повышать скорость осуществления расчетов, упрощать процесс регистрации, расширять виды эмитируемых валют, устанавливать оптимальные тарифы и внедрять единые стандарты безопасности, что повысит устойчивость и эффективность функционирования рынка электронных денег и обеспечит конкуренцию между системами расчетов.