

**УДК 347.73:336.74**

**ББК 67.402**

**М 63**

**Р.Э. Мирзоян,**

*кандидат юридических наук, доцент, заместитель декана по научной работе юридического факультета Адыгейского государственного университета, г. Майкоп, e-mail: mir-regina@yandex.ru*

## **Финансово-правовая природа электронных денег (Рецензирована)**

**Аннотация.** В статье рассматриваются различные точки зрения финансово-правового регулирования электронных денег. Очень важно отметить, что нормативное определение электронных денег позволяет объявить их объектом правового регулирования, обеспечить их эффективное функционирование и использование в денежном обращении, поскольку указанные денежные средства вносятся хозяйствующими субъектами в кредитные организации (учитываются без открытия банковских счетов) и могут находиться как в рублях, так и в иностранной валюте. Появление современной концепции электронных денег — это очередной виток эволюции (информатизация) самого понятия денег, идущей по пути утраты деньгами собственной внутренней стоимости, как переход на информационном этапе развития денег от аналоговой к цифровой форме.

**Ключевые слова:** деньги, денежное обращение, электронные деньги, электронные денежные средства.

**R.E.Mirzoyan,**

*Candidate of Jurisprudence, Associate Professor, Deputy Dean for Research, Faculty of Law, Adyge State University, Maikop, e-mail: mir-regina@yandex.ru*

## **Financial and legal nature of electronic money**

**Abstract.** The article discusses various viewpoints of financial and legal regulation of electronic money. It is important to note that the statutory definition of electronic money allows them to declare an object of legal regulation, to ensure their efficient operation and use in the money circulation since these funds are made by business entities to credit institutions (counted without opening bank accounts) and may be in rubles and in foreign currency. The emergence of the modern concept of electronic money is the next stage in the evolution (computerization) of the concept of money along the path loss of the intrinsic value of their own money, as the transition on the information stage of development money from analog to digital form.

**Keywords:** money, currency, electronic money, electronic cash.

Термин «электронные деньги» является относительно новым и часто применяется к широкому спектру платежных инструментов, которые основаны на инновационных технических решениях.

За последние три десятилетия дефиниция «электронные деньги» получила широкое распространение как в зарубежной, так и в отечественной правовой литературе. Существует множество научных работ, посвященных

тем или иным аспектам функционирования электронных денег.

Экономическая литература акцентирует внимание на характерные признаки электронных денег: во-первых, это деньги на счетах компьютерной памяти банков, распоряжение которыми осуществляется с помощью специального электронного устройства; во-вторых, электронное хранение денежной стоимости осуществляется с помощью технического устройства;

в-третьих, они являются новым средством платежа, позволяющим совершать платежные операции и не требующим доступа к депозитным счетам; в-четвертых, это бессрочное денежное обязательство финансово-кредитного института, выраженное в электронном виде, удостоверенное электронной цифровой подписью и погашаемое в момент предъявления обычными деньгами и т.д.

В то же время международная банковская практика утверждает, что это prepaid или хранящие стоимость финансовые продукты, в которых информация о фондах или стоимости хранится на электронном устройстве [1].

Целесообразно остановиться на определении электронных денег в широком и узком смысле. Электронные деньги в широком смысле слова рассматриваются как совокупность подсистем наличных (эмиссия осуществляется без открытия персональных счетов) и безналичных денег (эмиссия осуществляется с открытием персональных счетов) либо как система денежных расчетов посредством использования электронной техники [1].

В узком смысле, электронные деньги представляют подсистему наличных денег, выпускаемых в обращение банками или специализированными кредитными институтами. Здесь главное отличие — необязательность использования при платеже банковского счета, когда операция осуществляется от плательщика к получателю без участия банка [1].

Нельзя не согласиться, что электронные деньги «являются результатом эволюции безналичных расчетов, перешедших на более высокий уровень, и обеспечиваются электронными техническими средствами». Вместе с тем, с правовой точки зрения электронные деньги в качестве денег до настоящего времени не рассматривались и не являлись законным платежным средством, но по сей день для расчетов «используются нами исключительно для удобства» [2].

Первоначально под электронными деньгами в отечественной науке понимали новые средства расчетов, основанные на использовании ЭВМ. Одним из

первых, кто использовал термин «электронные деньги», был В.М. Усоскин. В своем фундаментальном труде «Теории денег» он определяет электронные деньги в виде «записей в памяти банковских компьютеров, передаваемых по каналам дистанционной связи» [3].

Для анализа выше приведенного определения электронных денег отметим следующие два момента. Во-первых, в экономической литературе под записями в банковских книгах, содержащих или подтверждающих требования клиентов к банку, понимаются банковские депозиты [3]. Во-вторых, быстрое и массовое распространение информационных технологий, основанное на стремительном развитии электронно-вычислительных машин, средств автоматизации и телекоммуникационных сетей, сделало возможным переход от бумажных носителей информации в денежно-кредитной сфере к электронным импульсам.

Таким образом, исходя из определения электронных денег, предложенного В.М. Усоскиным, можно сделать вывод, что электронные деньги являются новым видом депозитных денег.

Под электронными деньгами понимают как безналичные так и наличные деньги. Электронные деньги определяются различными авторами и как prepaid финансовый продукт, как и платежный инструмент. В последнем случае электронные деньги иногда отождествляются с пластиковыми картами. Довольно распространенным является мнение, согласно которому под дефиницией «электронные деньги» следует понимать электронное хранение (электронный запас) денежной стоимости с помощью технического устройства. Кроме того, электронные деньги рассматриваются либо как денежное обязательство эмитента, либо как кредитное обязательство.

Отсутствие единого подхода к определению электронных денег значительно затрудняет поиск новых методов эффективного регулирования денежного обращения, поскольку электронные деньги являются объектом этого регулирования.

В настоящем исследовании принята попытка в полемической форме выявить сущность электронных денег. С этой целью проведем критический анализ существующих определений электронных денег в отечественной и зарубежной правовой и экономической литературе.

Что же такое электронные деньги? В соответствии с Европейской директивой об электронных деньгах №2000/46/ЕС от 18 сентября 2000 г., электронные деньги означают денежную стоимость, представленную в требовании к эмитенту, которая:

а) сохраняется на электронном устройстве;

б) выпускается для получения средств на сумму, не меньшую чем стоимость в денежном выражении;

в) принимается как средство платежа за обязательствами другими, чем обязательство эмитента [4].

В российском законодательстве легальное определение электронных денег (вернее электронных денежных средств) впервые было использовано Федеральным законом от 27 июня 2011 г. №161-ФЗ «О национальной платежной системе» [5].

Электронные денежные средства — денежные средства, которые предварительно предоставлены одним лицом (лицом, предоставившим денежные средства) другому лицу, учитывающему информацию о размере предоставленных денежных средств без открытия банковского счета (обязанному лицу), для исполнения денежных обязательств лица, предоставившего денежные средства, перед третьими лицами и в отношении которых лицо, предоставившее денежные средства, имеет право передавать распоряжения исключительно с использованием электронных средств платежа.

При этом не являются электронными денежными средствами денежные средства, полученные организациями, осуществляющими профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг, клиринговую деятельность и (или) деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестицион-

ными фондами и негосударственными пенсионными фондами и осуществляющими учет информации о размере предоставленных денежных средств без открытия банковского счета в соответствии с законодательством, регулирующим деятельность указанных организаций.

В последнее время все большее количество систем электронных денег строится по аналогии с электронными системами депозитных денежных средств, с тем отличием, что в первом случае учет денежных средств ведется на виртуальных счетах оператора электронных денег, а во втором — на банковских счетах кредитных организаций [2].

Нормативное определение электронных денег позволяет объявить их объектом правового регулирования, обеспечить их эффективное функционирование и использование в денежном обращении, поскольку указанные денежные средства вносятся хозяйствующими субъектами в кредитные организации (учитываются без открытия банковских счетов) и могут находиться как в рублях, так и в иностранной валюте.

На основе анализа норм Федерального закона от 27 июня 2011 г. №161-ФЗ можно сделать следующие выводы: электронные денежные средства — это: 1) денежные средства; 2) предварительно предоставленные одним лицом (назовем его «предоставившим») другому лицу («получателю»); 3) передаваемые исключительно с использованием электронных средств платежа. Следовательно, в данном понятии прослеживается процесс движения денежных средств с участием определенного круга лиц, на каждого из которых возлагается определенная функция, обеспечивающая данный процесс, причем исключительно с использованием электронных средств платежа [6].

Вместе с тем остается неясным вопрос, что понимать под «предварительно предоставленными денежными средствами», о каких обстоятельствах, предшествующих предоставлению денежных средств, здесь идет речь, учитываются ли при этом определенные

сроки осуществления каких-либо необходимых действий. Кроме того, нет четкого определения обязанности «учитывающего информацию», т.е. что понимается под учитыванием информации [6].

Отдельные аспекты обращения электронных денег регулируются указаниями Банка России от 14.09.2011 №2695-У «О требованиях к обеспечению бесперебойности осуществления перевода электронных денежных средств» [7] и от 14.09.2011 №2694-У «О порядке уведомления Банка России оператором электронных денежных средств о начале деятельности по осуществлению перевода электронных денежных средств» [8].

Электронные деньги обычно разделяют на два типа: на базе смарт-карт (англ. card-based) и на базе сетей (англ. network-based). И первая, и вторая группа подразделяются на анонимные (неперсонифицированные) системы, в которых разрешается проводить операции без идентификации пользователя и не анонимные (персонифицированные) системы, требующие обязательной идентификации пользователя.

В рамках исследования данного вопроса представляется необходимым проанализировать виды электронных денег: электронные фиатные деньги, электронные нефидатные деньги. Электронные фиатные деньги обязательно выражены в одной из государственных валют и являются разновидностью денежных единиц платежной системы одного из государств. Государство законами обязывает всех граждан принимать к оплате фиатные деньги. Соответственно, эмиссия, обращение и погашение электронных фиатных денег происходит по правилам национальных законодательств, центробанков или других государственных регуляторов. Электронные нефидатные деньги — являются электронными единицами стоимости негосударственных платежных систем. Соответственно, эмиссия, обращение и погашение (обмен на фиатные деньги) электронных нефидатных денег, происходят по правилам негосударственных платежных

систем. Степень контроля и регулирования государственными органами таких платежных систем в разных странах сильно отличаются. Часто негосударственные платежные системы привязывают свои электронные нефидатные деньги к курсам мировых валют, однако государства никак не обеспечивают надежность и реальную ценность таких стоимостных единиц. Электронные нефидатные деньги являются разновидностью кредитных денег.

Также в России электронные деньги делятся на категории: персонифицированные электронные средства, неперсонифицированные электронные средства и корпоративные электронные средства. Персонифицированные и неперсонифицированные кошельки могут быть исключительно у частных лиц, корпоративные — исключительно у юридических лиц и частных предпринимателей.

В большинстве государств, законодательство которых регулирует электронные деньги, возможен выпуск только prepaid-электронных денег (клиент получает их только в обмен на эквивалентную сумму наличных или безналичных средств), а в качестве эмитентов могут выступать лишь банки. Цель подобных ограничений — сохранение монополии государства на выпуск законного платежного средства, а также контроль за ростом денежной массы.

На сугубо техническом уровне электронные деньги — это юридически значимые информационно-цифровые импульсы или же определенная последовательность цифр, символизирующих (заменяющих) банкноты и монеты [9]. Хранилищем электронных денег (электронным кошельком) в зависимости от их вида выступают либо микрочип на смарт-карте, либо соответствующее программное обеспечение компьютера.

С точки зрения гражданского права электронные деньги — это обязательство банка-эмитента, с которым корреспондирует право требования владельца электронных денег об их погашении (обмене на наличные или безналичные деньги) [10]. Парадокс заключается

во внутренней противоречивости самой природы электронных денег: с одной стороны, это средство платежа, с другой — обязательство, подлежащее исполнению в обычных (неэлектронных) деньгах. Объяснить его возможно только через аналогию с другими видами денег: когда-то банкноты также рассматривались как обязательства, подлежащие оплате металлической монетой, а безналичные деньги — как обязательства, погашаемые полноценными (металлическими или бумажными) деньгами.

С юридической точки зрения, большое значение имеет и содержание обязанности банка-эмитента, а также основания ее возникновения. Ведь, как известно, теория денежного обращения рассматривает в качестве фундаментального правила рыночной экономики следующее утверждение: ни один субъект хозяйствования не может осуществлять окончательные платежи за счет эмиссии собственного долга.

Вообще среди юристов существуют различные точки зрения на суть электронных денег. Подготовленный ООН в 1987 г. документ под названием «Правовое руководство ЮНСИТРАЛ по электронному переводу средств» [11] предлагает два варианта правовой квалификации электронных денег на основе смарт-карт (но не сетевых денег, которых в то время еще не существовало) и расчетов с их использованием. Первый вариант рассматривает загрузку электронного кошелька как аналог снятия наличных или как эквивалент продажи дорожных чеков или неденежных знаков для оплаты в общественном транспорте или телефонной сети. Хотя держатель сохраняет у себя ту же денежную стоимость, но она приобретает иную форму.

Второй вариант рассматривает встроенную в карточку микросхему как особую форму счета клиента в банке-эмитенте. При этом микросхему можно считать либо отдельным счетом, либо особой формой первоначального счета. Во втором случае смарт-карта будет выполнять функции средства удаленного доступа к неперсонифицированному банковскому счету держателя,

а неиспользованный остаток средств на микросхеме будет являться требованием держателя к эмитенту.

Имеются и более современные попытки дать юридическую квалификацию электронным деньгам. Однако и они не отличаются однозначностью. Например, И.А. Спиранов предлагает рассматривать перечисление электронных единиц, хранящихся в памяти компьютера или на смарт-карте, либо как 1) погашение денежного обязательства должника, либо только как 2) предпосылку для осуществления расчета по обычным банковским каналам [12].

Электронным деньгам свойственно внутреннее противоречие — с одной стороны, они являются средством платежа, с другой — обязательством эмитента, которое должно быть выполнено в традиционных неэлектронных деньгах. Такой парадокс можно пояснить с помощью исторической аналогии: в свое время банкноты тоже рассматривались как обязательство, которое подлежит оплате монетами или драгоценными металлами.

Как правило, обращение электронных денег происходит при помощи компьютерных сетей, Интернета, платёжных карт, электронных кошельков и устройств, работающих с платёжными картами (банкоматы, POS-терминалы, платёжные киоски и т.д.). Также, используются и другие платёжные инструменты различной формы: браслеты, брелоки, блоки мобильных телефонов и т.д., в которых есть специальный платёжный чип. Электронные деньги особенно полезны и удобны при осуществлении массовых платежей небольших сумм. Например, при платежах в транспорте, кинотеатрах, клубах, оплате коммунальных услуг, оплате различных штрафов, расчетах в интернете и т.д. Процесс платежа электронными деньгами осуществляется быстро, не возникает очередей, не надо выдавать сдачу, деньги переходят от плательщика к получателю быстро.

Вместе с тем следует отметить, что электронные деньги корректнее всего сравнивать с наличными деньгами, так как обращение безналичных денег

обязательно персонифицировано и известны реквизиты обеих сторон. В случае расчётов электронными деньгами, достаточно знать реквизиты получателя денег.

Одним из самых важных политических вопросов, связанных с электронными деньгами, является вопрос эмитента, а именно, определения перечня организаций, которые имеют право осуществлять в стране эмиссию электронных денег. Проблема эмиссии затрагивает как электронные фиатные деньги (выраженные в одной из государственной валют), так и нефиадные электронные деньги (единицы стоимости, которые обращаются вне государственной платежной системы). Однозначного подхода в законодательствах стран мира по этой проблеме нет.

Законодательство Европейского союза разрешает осуществлять эмиссию электронных денег новому классу кредитных учреждений — Институтам электронных денег (ELMI). В Индии, Мексике, Нигерии, на Украине, в Сингапуре и на Тайване эмиссия электронных денег может осуществляться только банками. В Гонконге эмитенты электронных денег должны получить лицензию депозитной компании. В России эмитентами электронных денег могут быть только кредитные организации — банки или небанковские кредитные организации, имеющие лицензии на осуществление деятельности в качестве оператора электронных денег и денежных переводов без открытия банковского счета [1].

В настоящее время электронные деньги рассматриваются как потенциальный заменитель наличности для микроплатежей [7]. Однако по своим качествам электронные деньги способны частично заменить или полностью вы-

теснить при расчетах наличные деньги. Искусственное ограничение суммы, которая может сберегаться в электронном кошельке, вызвано неуверенностью регуляторов в надежности и безопасности использования такого платежного инструмента. Очевидно, что при отсутствии негативных примеров, этот лимит будет увеличиваться или совсем отменен.

Очевидно, что проблемы нового рынка «электронных денег» могут решаться длительным эволюционным путём либо с помощью больших инфраструктурных проектов, инициируемых государствами (например, российская Национальная система платежных карт или украинская НСМЭП) [1].

В заключении можно сказать, что появление электронных денег явилось закономерным итогом исторического развития денежного обращения, которое постепенно идет по пути замены товарных денег, имеющих собственную стоимость, на знаки такой стоимости (переход от металлических денег к разменным на драгоценные металлы банкнотам, затем и к неразменным бумажным деньгам), а на современном этапе — и к преобразованию материальных знаков стоимости в информацию (безналичные и электронные деньги). То есть вслед за товарными и кредитными деньгами появляется еще один их вид, который иногда называют информационным.

Итак, мы видим, что появление современной концепции электронных денег — это очередной виток эволюции (информатизация) самого понятия денег, идущей по пути утраты деньгами собственной внутренней стоимости, как переход на информационном этапе развития денег от аналоговой к цифровой форме.

#### Примечание:

1. Электронные деньги. URL: <http://http://ru.wikipedia.org/>
2. Шевчук М.В. Правовая природа электронных денежных средств // Юрист. 2012. №14.
3. Усоскин В.М. Теория денег. М., 1976. С. 86.
4. Европейская директива об электронных деньгах №2000/46/ЕС от 18 сентября 2000 г. URL: [www.worldbiz.ru](http://www.worldbiz.ru).
5. Российская Федерация. Законы. О национальной платежной системе: федер. закон от 27.06.2011 №161-ФЗ: принят Гос. Думой РФ 14 июня 2011 г.: ред. 23.07.2013 г. // Собрание законодательства Российской Федерации. 2011. №27. Ст. 3872.

6. Национальная платежная система. Бизнес-энциклопедия / под ред. А.С. Воронина. М.: КНОРУС, 2013.

7. Центральный банк РФ. О требованиях к обеспечению бесперебойности осуществления перевода электронных денежных средств: указание от 14.09.2011 №2695-У // СПС КонсультантПлюс. М., 2013. Загл. с экрана.

8. Центральный банк РФ. О порядке уведомления Банка России оператором электронных денежных средств о начале деятельности по осуществлению перевода электронных денежных средств: указание от 14.09.2011 №2694-У // СПС КонсультантПлюс. М., 2013. Загл. с экрана.

9. Райзберг Б.А., Лозовский Л.Ш., Стародубцева Е.Б. Современный экономический словарь. М.: ИНФРА-М, 1999. С. 80.

10. Российская Федерация. Законы. Гражданский кодекс Российской Федерации. Ч. I: федер. закон от 30.11.1994 №51-ФЗ: принят Гос. Думой РФ 30 ноября 1994 г. // Собрание законодательства Российской Федерации. 1994. №52. Ст. 3301.

11. Тедеев А.А. Электронная коммерция. М., 2002. С. 136-137.

12. Спиранов И.А. Правовое регулирование операций с банковскими картами. М., 2000. С. 25-27.

#### References:

1. Electronic money. URL: <http://ru.wikipedia.org/>

2. Shevchuk M.V. Legal nature of electronic money // A Lawyer. 2012. No. 14.

3. Usoskin V.M. Theory of money. М., 1976. P. 86.

4. The European directive on electronic money No. 2000/46/EC of September 18, 2000. URL: [www.worldbiz.ru](http://www.worldbiz.ru).

5. The Russian Federation. Laws. On national payment system: a feder. law of 27.06.2011 No. 161-FZ: passed by the State Duma of the Russian Federation on June 14, 2011: edition of 23.07.2013//Russian Federation Code. 2011. No. 27. Art. 3872.

6. The national payment system. The business encyclopedia / ed. by A.S. Voronin. М.: КНОРУС, 2013.

7. The RF Central bank. On the requirements to ensuring of the instantaneous transfer of funds: instruction of 14.09.2011 No. 2695-U // SPS ConsultantPlus. М., 2013. A screen title.

8. The RF Central bank. On the procedure of notification of the Bank of Russia operator of electronic money of the beginning of transfer of electronic money: instruction of 14.09.2011 No. 2694-U // SPS ConsultantPlus. М., 2013. A screen title.

9. Rayzberg B.A., Lozovsky L.Sh., Starodubtseva E.B. Modern economic dictionary. М.: ИНФРА-М, 1999. P. 80.

10. The Russian Federation. Laws. The Civil Code of the Russian Federation. Part I: feder. law of 30.11.1994 No. 51-FZ: adopted by the RF State Duma on November 30, 1994 // Collection of laws of the Russian Federation. 1994. No. 52. Art. 3301.

11. Tedeev A.A. Electronic commerce. М., 2002. P.136-137.

12. Spiranov I.A. Legal regulation of banking cards operations. М., 2000. P. 25-27.