Министерство образования и науки

Республики Казахстан

Казахстанский институт информационных технологий и управления

Кафедра \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Дипломная работа

На тему: Денежные системы и их развитие в процессе формирования электронной финансовой системы РК

Научный руководитель:

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Допускается к защите

Зав. кафедрой \_\_\_\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

«\_\_\_» \_\_\_\_\_\_\_\_\_ 2006 г.

Уральск – 2006 г.

Казахстанский институт информационных технологий и управления

Факультет «Экономический»

Специальность \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Кафедра \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Задание

На выполнение дипломного проекта (работы)

Студенту \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Тема проекта (работы) Денежные системы и их развитие в процессе формирования электронной финансовой системы РК

Утверждена приказом по вузу № \_\_\_ от «\_\_» \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ 2006 г.

Срок сдачи законченного проекта (работы) «\_\_» \_\_\_\_\_\_\_\_\_ 2006 г.

Исходные данные к проекту (работе) \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Перечень подлежащих разработке в дипломном проекте вопросов или краткое содержание дипломной работы:

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Перечень графического материала (с точным указанием обязательных чертежей)

Рекомендуемая основная литература \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Консультации по проекту (работе) с указанием относящихся к ним разделов работы (проекта)

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Раздел | Консультант | Сроки | Подпись |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |

График подготовки дипломного проекта (работы)

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Наименование разделов, перечень разрабатываемых вопросов | Сроки предоставления научному руководителю | Примечание |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |

Дата выдачи задания \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

подпись (ф.и.о.)

Руководитель проекта \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

подпись (ф.и.о.)

Задание принял к

исполнению студент \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

подпись (ф.и.о.)

Содержание

Введение 2

Глава 1. Состояние, проблемы и перспективы развития финансово-денежной системы РК 5

1.1. Состояние финансово-денежной системы РК 5

1.2. Денежная система РК. Сущность и виды денег. 24

1.3. Электронные деньги, их виды и эволюция. 37

Глава 2. Динамика изменения структуры денежных агрегатов 45

2.1 Формирование электронных систем и их развитие. Концепция Хайека 45

2.2 Экономическая эффективность электронных систем 51

2.3 Проблемы внедрения электронной системы движения денег в Республике Казахстан 54

Глава 3. Пути совершенствования и развитие электронной денежной системы РК. 61

3.1 Особенности информационной безопасности электронных банковских систем. 61

3.2 Страхование компьютерных (электронных) преступлений в банковской сфере 68

Заключение 73

Список литературы 76

Введение

Экономические реформы и открытость внутренних рынков поставили казахстанских про­изводителей в условия жесткой конкуренции с зарубежными компаниями, обладающими пе­редовой технологией, адапти­рованными к рыночной систе­ме, высококвалифицированны­ми кадрами и поддержкой госу­дарства интересов каждого предприятия. Они, разумеется, коснулись и финансового секто­ра Республики Казахстан.

Как формирующийся и развиваю­щийся процесс, денежно-фи­нансовая система имеет высо­кие темпы эволюции. По дина­мизму структуры, параметров роста, темпам экономических реформ Казахстан опережает другие страны СНГ, постепенно сокращает стартовые отстава­ния от давно устоявшихся фи­нансовых систем в Европе, Аме­рике и Юго-Восточной Азии.

Начиная с середины 90-х годов в нашей стране ведутся проектные внедрения электронных денег, ко­торые представляют собой но­вый вид наличных денежных знаков, идея которых выдвинута голландским аналитиком Дэвидом Чомом. Суть этой цифровой реальности заключается в том, что деньги плавно переходят в электронную форму. И после длинного пути от ракушек, бронзы, золота, бумаги, наконец, принимают форму приличествующую современному уровню развития цивилизации, информационной эре.

В отличие от бумажной купюры или металлической мо­неты в качестве денежного зна­ка выступает электронный им­пульс в памяти ЭВМ, исходя­щий от пластиковой карты или персонального компьютера. Одним из важных вопросов при внедрении электронных денег является анализ их влияния на денежно-кредитную систему страны.

Целью данной работы является обзор состояния электронной финансовой системы РК через призму электронных денег. Однако осветить данную тему в полной мере нельзя без проведения анализа текущего состояния финансово-денежной системы РК. Если страна сумеет быстро адаптироваться к реалиям фи­нансовой глобализации, сумеет основательно подготовиться к вступлению в ВТО, то денежно-финансовая система получит дальнейшее развитие, становясь более крупной, современной и конкурентоспособной. Важней­шее значение для финансовой стабильности имеет диверсифи­кация структуры экономики, фор­сирование реализации Програм­мы индустриально- инновацион­ного развития РК, внедрение мо­ниторинга индикаторов финан­совой ситуации в стране, своев­ременное принятие упреждаю­щих антикризисных мер, сниже­ние системных рисков.

Большое внимание уделяется вопросу исследования истории возникновения электронных денег, их разновидности и эволюции. Неверным является отношение к электронным деньгам, как к конкурирующей альтернативе деньгам обычным. Само их появление вызвано необходимостью обеспечить поддержку коммерческих операций там, где использование обычных денег неудобно либо невозможно. Потому стоит рассматривать электронные деньги как дополнение к реальным деньгам, либо как еще один инструмент осуществления торговых операций, дополняющий карточки.

В настоящее время в результате повсеместного распространения электронных платежей, пластиковых карт, компьютерных сетей объектом информационных атак стали непосредственно денежные средства как банков, так и их клиентов. Совершить попытку хищения может любой - необходимо лишь наличие компьютера, подключенного к сети Интернет. Причем для этого не требуется физически проникать в банк, можно «работать» и за тысячи километров от него.

Именно эта проблема является сейчас наиболее актуальной и наименее исследованной. Если в обеспечении физической и классической информационной безопасности давно уже выработаны устоявшиеся подходы (хотя развитие происходит и здесь), то в связи с частыми радикальными изменениями в компьютерных технологиях методы безопасности электронных денежных систем требуют постоянного обновления. Как показывает практика, не существует сложных компьютерных систем, не содержащих ошибок. А поскольку идеология построения крупных электронно-денежных систем регулярно меняется, то исправления найденных ошибок и «дыр» в системах безопасности хватает ненадолго, так как новая компьютерная система приносит новые проблемы и новые ошибки, заставляет по-новому перестраивать систему безопасности.

В дипломной работе использованы научные труды казахстанских и зарубежных ученых по вопросам состояния и анализа денежно-финансовой системы РК, экономической эффективности электронных денежных систем, различным аспектам внедрения и безопасности электронного денежного оборота.

Глава 1. Состояние, проблемы и перспективы развития финансово-денежной системы РК

1.1. Состояние финансово-денежной системы РК

За годы независимости в Республике Казахстан в сфере экономики осуществлены ради­кальные трансформационные преобразования. В 2002 году США и Европейский Союз при­своили Казахстану статус страны с рыночной эко­номикой.

Как формирующийся и развиваю­щийся процесс, денежно-фи­нансовая система имеет высо­кие темпы эволюции. По дина­мизму структуры, параметров роста, темпам экономических реформ Казахстан опережает другие страны СНГ, постепенно сокращает стартовые отстава­ния от давно устоявшихся фи­нансовых систем в Европе, Аме­рике и Юго-Восточной Азии.

В настоящее время форми­руется казахстанская модель денежно-финансовой систе­мы. Основные ее особенности заключаются в следующих по­ложениях:

1. Складывающаяся мо­дель денежно-финансовой си­стемы в РК основывается на адаптации мирового опыта к специфике страны. Очевидно, принимаются во внимание раз­работки и предложения отече­ственных ученых и специалис­тов.

Модель финансового сек­тора в РК имеет, по крайней мере, общие черты с германс­кой и норвежской моделями. В то же время, конечно, она отра­жает экономические, соци­альные, этнокультурные и гео­политические особенности страны. С германской моделью Республику Казахстан сближа­ет преобладающее значение корпоративных инвесторов, ве­дущая роль банковского секто­ра среди прочих финансовых институтов. Это обстоятель­ство в нашей стране стало об­щепризнанным, Государствен­ная денежно-кредитная и фи­нансовая политика во многом ориентирована на использова­нии западноевропейского опы­та, прежде всего, германского. Однако, на наш взгляд недоста­точно придается значение бо­лее полному использованию норвежской практики построе­ния финансовых отношений. Между тем, национальные эко­номики РК и Норвегии имеют ряд схожих моментов принци­пиального плана. Здесь имеют­ся в виду высокий уровень развития нефтяной промышленно­сти в обеих странах, занимаю­щей ведущее место в структу­ре экономики и формировании государственных бюджетов, создание национальных нефтя­ных фондов. В системах нало­гообложения и там и здесь су­ществуют рентные налоги на добычу нефти, в бюджетной сфере имеются значительные социальные гарантии госу­дарств населению, бюджеты имеют большую социальную направленность. При наличии ряда существенных совпадаю­щих моментов денежно-финан­совые системы РК и Норвегии в значительной мере являются аналогами, в перспективе их определенная схожесть, по-ви­димому, будет сохранять свое значение.

Однако полной аналогии не существует и в принципе не может существовать. Посколь­ку рассматриваемая система у нас еще находится в стадии развития, она еще в полной мере не соответствует ни одной из известных моделей. От анг­ло-американской модели она отличается относительной не­развитостью фондового рынка, а от немецко-японской - недо­статочным уровнем развития банковской системы (по евро­пейским меркам и стандар­там). Казахстанская модель занимает промежуточное поло­жение и характеризуется определенной незавершенностью формирования системы и от­ставанием от развитых стран, усилением роли государства в регулировании денежно-фи­нансовых отношений. Респуб­лика Казахстан обладает свои­ми качественными особеннос­тями. В их числе такие факто­ры, как незавершенность де­нежно-финансовой системы, отставание страны по уровню экономического развития от западных государств, различия в материальном благосостоя­нии граждан, в показателях че­ловеческого развития, состоя­нии экологии и охраны окружа­ющей среды и др. Вследствие всего этого степень участия го­сударства, его финансовых ин­ститутов в функционировании и развитии денежно-финансо­вой системы в РК гораздо выше должна быть, чем в Нор­вегии, Германии и других раз­витых странах. Иначе говоря, различны уровни либерализа­ции финансовых отношений, управляемости и регулируемо­сти систем. В западных моде­лях более реализованы прин­ципы нелинейной экономики, чем в нашей стране. При этом нельзя не отметить, что в Ка­захстане быстро сокращается отставание в сфере реформи­рования финансовых отноше­ний. Следует подчеркнуть: при наличии как общего, так и осо­бенного в экономиках РК и лю­бой другой страны адекватные исходные состояния в последу­ющем неизбежно изменятся по разным траекториям, которые, словно веер, будут расходить­ся из одной точки в разные сто­роны.

2. В результате проведен­ных реформ и начинающегося перехода к международным стандартам, в частности, Евро­пейского Союза, финансовый сектор в своем развитии опе­режает нефинансовый сектор экономики, на макроэкономи­ческом уровне финансовые ус­луги растут быстрее внутренне­го валового продукта страны. Эти тенденции являются весь­ма примечательными.

В настоящее время ДФС РК находится на новом этапе своего роста. За последние 4 года ее опережающее развитие привело к тому, что доля финан­совых институтов в ВВП вырос­ла почти в 3 раза - с 1,7% ВВП в 1998г. до 4,9% ВВП на конец 2002г. ДФС РК становится не только системой, обслуживаю­щей финансовые потоки в на­циональной экономике, эта си­стема способна активно уча­ствовать в межстрановом дви­жении капитала как путем вы­хода на зарубежные (прежде всего, соседних государств) рынки, так и путем привлечения иностранных инвестиций. Роль финансового сектора значи­тельно меняется, он становит­ся серьезным фактором роста ВВП. Традиционные представ­ления об обслуживании им по­требностей реального сектора экономики стали ограниченными, неполными. В современных условиях, когда происходят противоречивые процессы сли­яния финансового и производ­ственного капитала в одних случаях, отделения их друг от друга в других случаях, финан­совый сектор выполняет также возрастающую роль самостоя­тельного фактора экономичес­кого роста. Финансовый сектор наряду с посреднической дея­тельностью выполняет свою инвестиционную функцию с собственным капиталом. Со­временные финансовые инсти­туты выступают и как посред­ники, и как инвесторы. Эти яв­ления нельзя рассматривать в негативном свете, как некие отклонения от старых «канон», а следует признать как законо­мерность, как веление време­ни.

Таблица 1 Динамика финансовых услуг и ВВП в РК

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Годы | | Стоимость финансовых услуг, млрд.тг. | ВВП, млрд.тг. | Удельный вес финансовых услуг, ВВП% |
| 1990 | 497,0 | | 47871 | 1,04 |
| 1991 | 2342 | | 85863 | 2,73 |
| 1992 | 66028 | | 1217689 | 5,42 |
| 1993 | 1,8 | | 29,4 | 6,12 |
| 1994 | 3,6 | | 423,5 | 0,85 |
| 1995 | 12,6 | | 1014 | 1,24 |
| 1996 | 15,4 | | 1416 | 1,09 |
| 1997 | 18,1 | | 1672 | 1,08 |
| 1998 | 29,8 | | 1733 | 1,72 |
| 1999 | 54,6 | | 2017 | 2,71 |
| 2000 | 80,7 | | 2600 | 3,10 |
| 2001 | 111,5 | | 3251 | 3,43 |

Источники: Финансы РК., Статистический ежегодник 1990-2001 г.г. Данные 1990-1992 г.г., в млн. руб.

Известно, что успешное развитие одной отрасли пози­тивно отражается на других от­раслях, тем более рост финан­сового сектора, эффективное функционирование которого является существенным факто­ром эффективного функционирования всех без исключения отраслей экономики. Развитая ДФС позволяет повысить рен­табельность предприятий. На­пример, что особенно актуаль­но в настоящее время для Ка­захстана, расширение вексель­ного обращения способно со­кратить дебиторскую задол­женность, составляющую до­вольно немалые суммы оборот­ных средств предприятий, по­вышает рентабельность нацио­нальных производителей. Кро­ме того, продвинутый финан­совый сектор - это большое ко­личество высококвалифициро­ванных работников, получаю­щих относительно высокие до­ходы. Это влечет за собой рост совокупного спроса на товары (например, жилье и др.) и услу­ги (например, образование, спорт, отдыхи др.), получение мультипликативного эффекта во всей экономике, а значит, стимулирует экономический рост.

Опережающий рост фи­нансового сектора создает мультипликативный эффект в экономике по следующим ли­ниям:

* возрастание финансо­вых ресурсов и, как следствие, снижение их стоимости, в ре­зультате чего открывается для реального сектора доступ к де­шевым деньгам, к инвестици­ям, в конечном счете, ускоряет­ся экономический рост;
* снижение трансакционных издержек;
* расширение спектра пре­доставляемых финансовых ус­луг и использование современ­ных информационных техноло­гий способствуют ускорению производственных процессов в реальном секторе;
* рост профессионального уровня менеджеров в финансо­вом секторе, что закономерно в условиях жесткой конкуренции и высокой оплаты их труда, можно сказать, «по цепочке» вызывает повышение качества кадров в реальном секторе че­рез предъявление высоких тре­бований к инвестиционным проектам, бизнес-планам, а также к самому инвестору, вы­полнение требований обеспе­чивает получение кредитных ресурсов, а игнорирование их, очевидно, закрывает путь к ин­вестициям.

Из двух альтерна­тив реализуется, разумеется, первая. Финансовая элита от­носится к референтной элите, являющейся некоторым этало­ном для других групп населения в плане профессионализма в сфере денежных отношений, куда вовлечены практически все взрослые граждане, в пла­не развития конкуренции и от­ветственности перед клиента­ми денежно-финансовой сис­темы.

Под грузом высоких требо­ваний растут кадры и в финан­совом и в реальном секторах. Заметим, что профессиональ­ное качество менеджеров фи­нансовых организаций по роду деятельности всегда должно быть не ниже, а желательно выше, чем уровень финансово­го менеджмента в отраслях ре­ального сектора экономики.

В силу характера своей по­среднической деятельности, связанной с аккумулированием и использованием финансовых ресурсов, выполнением обяза­тельств перед своими клиента­ми, финансовые менеджеры должны быть особенно высоко­профессиональными, чтобы рационально решить двуеди­ную задачу: «высокая доход­ность - высокий риск», и, разу­меется, многие другие сложные задачи. Поэтому в финансовых институтах весьма важно рабо­тать, прежде всего, с собствен­ным персоналом, повышать его профессиональный уровень. Финансовые услуги, их количе­ство и качество являются фун­кцией от качества работников.

Таким образом, правомер­но утверждать: в современных условиях финансовый сектор может стать и становится «ма­лым локомотивом» экономи­ческого роста в стране, важным источником и ускорителем дви­жения денежных потоков.

3. Как указывалось выше, сложилась преимущественно корпоративная модель инвес­тирования в ДФС, что соответ­ствует социально-экономическим особенностям страны и господствующему менталитету народа. У населения пока еще недостаточно развито рыноч­ное мышление (хотя следует особо подчеркнуть растущую тенденцию его усиления), от­сутствуют навыки инвестиро­вания в ценные бумаги с реаль­ной оценкой риска, имеется преобладающий процесс вкла­дывать денежные средства в банки. В результате этого, а также вследствие того, что ком­мерческие банки бурно разви­вались в период высокой инф­ляции, создалось в стране ли­дирующее положение банковс­кой системы среди финансо­вых посредников. На их долю падает до 78% всех активов.

Как правило, пассивы бан­ковских систем - практически единственная составляющая денежно-кредитных систем в странах СНГ.

Как видим, пассивы бан­ковских систем растут быст­рее, чем рост ВВП во всех стра­нах, за исключением России и Беларуси, тем не менее, они не превышают 83%.

Таблица 2. Пассивы банковских систем государств СНГ и Балтии относительно ВВП в 1998-2000гг.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Государства** | **1998** | **1999** | **2000** |
| Армения | 16,7 | 18,5 | 19,8 |
| Беларусь | 37,2 | 32,2 | 31,0 |
| Эстония | 56,7 | 60,0 | 64,3 |
| Латвия | 48,3 | 54,6 | 58,0 |
| Литва | 37,0 | 39,9 | 41,8 |
| Молдова | 35,0 | 37,2 | 38,9 |
| Украина | 72,0 | 77,3 | 82,5 |
| Россия | 38,8 | 34,9 | 33,9 |
| Казахстан | 21,3 | 7,5 | 31,4 |

Источник: «Финансы», №5, 2001г.

В странах с развитой ры­ночной экономикой наблюдает­ся совершенно иная ситуация. Удельный вес вовлеченного на­ционального богатства госу­дарств Америки, Европы, Ази­атского региона в финансовый оборот несравнимы с аналогич­ными показателями стран с пе­реходной экономикой. Размер пассивов денежно-кредитных систем стран с развитой ры­ночной экономикой в несколь­ко раз превышает объем ВВП. Это свидетельствует о мощи ресурсной базы институцио­нальных инвесторов в экономи­чески развитых государствах, которой очень недостает мно­гим СПЭ.

4. Неполная структурная завершенность процесса фор­мирования денежно-финансо­вой системы и наличие круп­ных проблем в развитии ресурсной базы и ее использовании. Это влечет за собой маломощ­ность и довольно «зыбкую» ус­тойчивость системы. За 14 лет независимости в Казахстане удалось создать ряд ее струк­турных элементов, основные подсистемы (бюджетную, нало­говую и денежно-кредитную). Каркас ее в основном сформи­рован, но реформирование фи­нансового сектора должно про­должаться. Ряд важнейших (для подлинно рыночной ДФС) эле­ментов системы, включая сис­темообразующие, вследствие ряда причин находится либо в стадии зарождения(рынок ак­ций, страховой рынок), либо вовсе отсутствует, вследствие чего, в известном смысле, де­нежно-финансовая система РК пока остается фрагментарно формирующейся, еще полнос­тью незавершенной системой. Ее основная проблема заключе­на в медленном формировании институциональных инвесто­ров. Например, в Казахстане такой институциональный ин­вестор, как страховые компа­нии, располагают мизерными (относительно ВВП) активами по сравнению со странами раз­витой рыночной экономики. Данный показатель составлял в 1999г 0,2%, а в 2000г - 0,3%. Иначе говоря, страховой рынок по объемам страхования про­должает оставаться, в сущнос­ти, в начальной фазе развития. Но в перспективе он должен быть высоко развитым и вос­требованным рынком. Многое зависит от создания компании по страхованию рисков ипотеч­ных кредитов, получающих очень быстрое развитие в на­стоящее время и в будущем. Или взять фондовый рынок страны. Его можно рассматри­вать как развивающийся фи­нансовый рынок. В сравнении с мировыми финансовыми цен­трами он является недостаточно зрелым, хотя постепенно ус­ложняется и интегрируется в мировые рынки. Он потенциаль­но может давать высокие при­были, правда, при высоком рис­ке. Опережа­ющее развитие фондового рын­ка предполагает создание со­временной системы данного рынка. Многое зависит от орга­низации инвестиционных бан­ков, к безусловным приорите­там денежно-кредитной поли­тики Национального банка сле­дует отнести создание Казах­станского центра межбанковс­ких расчетов, Национальной межбанковской системы пла­тежных карточек на основе микропроцессорных карточек. Структурному совершенствова­нию финансового сектора бу­дет способствовать и органи­зация общей платежной систе­мы стран Единого Экономичес­кого пространства и ЕврАзЭС. В условиях финансовой глоба­лизации неоценимое значение приобретает подключение ка­захстанских финансовых ин­ститутов к Сообществу всемир­ных межбанковских финансо­вых телекоммуникаций. Инсти­туциональное развитие участ­ников финансового рынка и всей денежно-финансовой си­стемы связано также с постро­ением 3-х уровневой системы кредитования, созданием кре­дитного бюро, фонда гаранти­рования ипотечных кредитов, жилищного строительного сбе­регательного банка, страховых (перестраховочных)пулов, на­ционального оператора почты с дополнительными функциями банка.

Вследствие некомплесности и несистемности использо­вания механизмов сложилась во многом, низкорисковая мо­дель инвестирования, в кото­рой преобладающая роль при­надлежит коммерческим бан­кам и пенсионным фондам. Это вызвано, с одной стороны, не­давним негативным опытом на­селения, связанным с инвести­рованием в национальные не­банковские институты (гром­кие скандалы с финансовыми пирамидами «Смагулов и К» и т.д.), с другой стороны, возрас­тными особенностями инвес­торов. Основными вкладчика­ми являются люди старше 50 лет. Наиболее высокооплачи­ваемая часть населения в воз­расте 30-40 лет пока недоста­точно склонна к сбережениям. Если рассмотреть структу­ру денежных потоков от сектора домашних хозяйств к ДКС, то можно увидеть, что финан­совые ресурсы аккумулируют­ся преимущественно в банков­ской и пенсионной системах. Более 70% активов денежно-финансовой системы страны -это активы банков второго уров­ня и накопительных пенсионных фондов. При этом в пенсион­ную систему платежи идут пре­имущественно в размере обя­зательных отчислений. Только 0,4% вкладчиков Накопитель­ных пенсионных фондов дела­ют добровольные взносы. На долю остальных финансовых институтов (страховые компа­нии, кредитные товарищества, ломбарды и др.) приходится менее 10%.

Открытость денежно-фи­нансовой системы. Республи­ка Казахстан относится к стра­нам с наиболее высокой степе­нью открытости экономики, что отражается в соотношении объемов товарооборота и ВВП. Если в 1998г. оно составляло 60%, то в 2003г. - более 90%. Для сравнения заметим: этот показатель (данные за 1998г.) в Японии равен 14%, Франции - 35%, а в Великобритании - порядка 42%. ДФС в динамике становится в фундаментальном плане все более открытой. Уси­ливается участие страны во

внешнеторговых отношениях, обуславливаемое особеннос­тями экономической системы (развитие экспортоориентированных производств, узость и дисперсность внутреннего спро­са для развития отдельных от­раслей потребительского сек­тора). Как и всякое большое явление, глобализация несет в себе как позитивные, так и не­гативные последствия для всех включенных в нее народов, стран и регионов. С одной сто­роны, глобализация предостав­ляет возможности для стреми­тельного роста государствам, сумевшим приспособиться к процессам глобализации. С другой стороны, большинство стран, не сумевших полноцен­но участвовать в глобализации, подвержены маргинализации и разорению. Если на начальном этапе интеграция республики в мировую экономическую сис­тему проходила на уровне товар­ных потоков и получения внешних займов, как правило, под гарантии Правительства, то сейчас, по нашему мнению, на­блюдается этап включения РК в финансовую глобализацию. Это проявляется в том, что ка­захстанские финансовые ин­ституты и компании все чаще выходят на мировые и регио­нальные рынки капитала как в качестве заемщиков, так и в качестве кредиторов. Данное явление предполагает ослабле­ние государственного регули­рования финансовой сферы, что само по себе несет опреде­ленные риски. В условиях гло­бализации финансово-эконо­мических отношений откры­тость должна соответствовать современным мировым тенден­циям. В то же время открытая модель в целом отвечает наци­ональным интересам страны при соблюдении условий, га­рантирующих финансовую бе­зопасность РК. Эти условия еще не созданы, в результате чего имеют место обороты нар­кодолларов в денежном обра­щении, не перекрыты каналы финансирования теневого биз­неса и, возможно, террористи­ческих организаций, неся угро­зы для национальной экономи­ческой системы в целом, для будущего страны.

Образование относи­тельного избытка денег в стра­не при возвышающихся и недо­статочно удовлетворяемых по­требностях реального сектора в инвестициях. Эта тенденция обнаружилась в последние два-три года после рецессии. Она сменила имевший место дефи­цит кредитных ресурсов в пери­од кризисного развития. Отно­сительный избыток формиру­ется обычно в фазе экономичес­кого подъема, начало которой в Казахстане относится к 1999г., при несбалансированности сфер воспроизводства. Он сви­детельствует об опережающем росте финансового сектора от­носительно реального сектора экономики, одновременно о проблемах трансформации свободных ресурсов финансо­вых институтов страны в инве­стиции. Разумеется, относи­тельный избыток финансового капитала образуется не только в РК. Опыт мировой финансо­вой системы дает основание рассматривать его как законо­мерное явление, в противном случае не было бы международ­ной миграции капитала. Дви­жение инвестиционных ресур­сов обусловливается интере­сами инвесторов по получению нормы прибыли. Это утвержде­ние не противоречит тому, что свободные ресурсы образуют­ся также по причине отсутствия или слабой эффективности не­обходимых финансовых инст­рументов.

Усиление конкуренции между финансовым и нефинансовым секторами за получение кредитных ресурсов на внут­реннем финансовом рынке, что в значительной мере отвлекает их от потребностей реального сектора экономики - основы экономического развития. Так, кредиты банков составля­ют 8% кредиторской задолжен­ности предприятий, что являет­ся низким уровнем и говорит о недостаточном кредитовании предприятий. В то же время удельный вес инвестиций в строительство различных офи­сов и другие непроизводствен­ные объекты в динамике повы­шается, свидетельствуя о неко­тором снижении качества инве­стиций.

Тенденция недокредитова­ния реального сектора являет­ся следствием двух процессов. Во-первых, внутри общего де­нежного обращения в масшта­бе страны существует «малое денежное обращение», функци­онирующее в рамках финансо­вого сектора и приносящее фактически безрисковый до­ход. Нами имеется в виду сис­тема стерилизации «излишков» национальной валюты и кос­венного регулирования курса валюты и уровня инфляции и система покрытия дефицита государственного бюджета страны с помощью продажи го­сударственных ценных бумаг, соответственно, Национально­го банка и Министерства фи­нансов РК. Данная монетарная «микросистема» функциониру­ет за счет государственных средств (доходов НБ и бюджет­ных средств), она в значитель­ной мере является альтерна­тивным направлением исполь­зования кредитных ресурсов коммерческих банков, активов пенсионных фондов и страхо­вых компаний, причем это свя­зано с очень малыми рисками, чем вложения в реальный сек­тор. Ресурсы финансовых институтов в значительной мере отвлечены от потребности ре­ального сектора, вследствие чего снижается (по сравнению с возможным) уровень кредито­вания предприятий. Во-вторых, развивается процесс вывоза капитала из страны. Он имеет легальные формы, возможно, происходит и нелегально. В ус­ловиях либерализации вне­шних валютных отношений на­циональный капитал с целью извлечения максимального до­хода всеми финансовыми ин­ститутами переводится в дру­гие страны. Так, он инвестиру­ется в ценные бумаги развитых стран Европы и РФ, а также в виде прямых инвестиций вкладываеся в производственные объекты или же как потреби­тельские кредиты предоставля­ется населению в ряде госу­дарств Центральной Азии, в России, Украине и др. В межстрановом движении капитала РК до последнего времени вы­ступала только как реципиент инвестиций, а теперь она вклю­чилась в миграцию денег как финансовый донор. Последнее не означает, что в стране обра­зовался некий абсолютный из­быток финансовых ресурсов. Наоборот, потребности в ре­альном секторе в инвестициях огромны, а удовлетворяются весьма ограниченно. Тем не менее, капитал выводится из страны. Причин этого процесса несколько: как правило, повы­шенный уровень инвестицион­ных рисков, узость и большая дисперсность внутреннего рын­ка целого ряда товаров, недо­статочное развитие менедж­мента в реальном секторе и др. Существенно и то, что в го­сударствах ЦА и в РФ, куда мигрирует национальный капи­тал РК, отечественные инвес­торы находят выгодные альтер­нативные сферы для инвести­ций, в перспективе к числу таких стран могут быть включены Западный Китай, Иран, Афга­нистан и другие близлежащие государства, где имеются ог­ромные рынки товаров и дефи­цит финансовых ресурсов. Ра­дикальное изменение ситуа­ции на рынке капитала в РК сигнализирует о том, что Казах­стан начал осуществлять насту­пательную стратегию в инвес­тиционной деятельности, вклю­чившись в процесс глобализа­ции, приняв вызовы времени.

Перечисленные процессы противоречиво влияют на сис­тему: с одной стороны, повыша­ют устойчивость денежно-фи­нансовой системы, вследствие финансовой стабилизации на макроуровне. С другой сторо­ны, снижают ее уровень, по­скольку ослабляется фунда­ментальная основа экономики - развитие реального сектора. Общий результат зависит от масштабов и эффективности каждой альтернативы.

Слабое взаимодействие структурных элементов систе­мы на уровне территориальных единиц страны и недостаточная регионализация финансовых отношений, в частности, в бюд­жетной сфере. Это, в первую очередь, касается г. Астаны и Акмолинской области, г. Алматы и Алматинской области, г. Атырау и области, других облас­тей и городов, где городские бюджеты располагают опреде­ленными средствами для инве­стиционной деятельности, но местные органы практически не ведут совместных инвестицион­ных проектов, представляющих общий интерес для городов и областей. Бюджетная подсис­тема жестко централизована, построена по принципу верти­кальных связей, в ней в сущно­сти не развиты межбюджетные горизонтальные связи. Это сни­жает эффективность и устойчи­вость денежно-финансовой системы в целом. То же самое можно сказать о банковской си­стеме, где практически отсут­ствует практика синдицирован­ных инвестиционных проектов, что, конечно же, отрицательно сказывается на фундаменталь­ных особенностях системы. Межрегиональные территори­альных бюджетные связи пока остаются «ахиллесовой пятой» функционирования ДФС.

Степень саморегуляции и государственного регулирова­ния существенно различна в раз­ных структурных элементах сис­темы и не всегда адекватна при­роде финансовых рынков и ин­ститутов. Эта дифференция имеет объективную основу, вме­сте с тем она обусловлена и субъективными причинами. Са­морегуляция характерна для кре­дитной системы, фондового и валютного рынков. Регулирова­ние особенно присуще денежно­му обращению, налоговой и бюджетной подсистемам. Одна­ко законодательно не определе­но, что в условиях кризисных ситуаций государственное регу­лирование резко усиливается. Это актуально, к примеру, для валютного рынка, для формиро­вания эффективного курса наци­ональной валюты. До последне­го времени применявшийся ре­жим свободного плавания офи­циального курса национальной валюты не являлся чистым, а соединял в себе и элементы ре­гулирования со стороны Нацио­нального Банка РК («грязное пла­вание»). Сейчас обозначилась тенденция полного ухода НБ с валютного рынка за исключени­ем особых случаев (спекулятив­ные атаки на валюту и др.), ког­да участие Национального бан­ка необходимо для стабилиза­ции ситуации. Курс валюты сильно зависит от динамики мировых цен на сырье, состав­ляющее основу экспорта страны. В этих условиях влияние монетарных факторов закономерно снижается.

При параллельном хожде­нии в денежном обращении двух валют-тенге и американ­ского доллара степень доллари­зации экономики остается дос­таточно высокой. Проблема эта должна решаться посредством рационального валютного регу­лирования Национальным бан­ком Казахстана.

Согласно законодательству РК, под валютным регулирова­нием понимается деятельность уполномоченных государствен­ных органов по установлению порядка проведения валютных операций, правил владения, пользования и распоряжения валютными ценностями, Закон Республики Казахстан «О ва­лютном регулировании» являет­ся основополагающим актом по вопросам валютного регулиро­вания.

Для решения задач валют­ного регулирования Нацио­нальный Банк Казахстана ис­пользует следующие основные методы:

а) установление порядка проведения валютных операций, предусматривающего определе­ние субъектов и объектов валют­ных операций, прав и обязанно­стей субъектов валютных опера­ций, классификацию валютных операций, установление правил обращения владения, пользова­ния и распоряжения валютными ценностями и др.;

б) введение ограничений на совершение определенных валютных операций в зависимо­сти от их характера, субъектов, объектов, объема операции и т.д.; В настоящее время к ним относятся следующие ограни­чения: все платежи по операци­ям между резидентами должны производиться только в валюте Республики Казахстан, за ис­ключением случаев, предусмот­ренных нормативными правовыми актами Национального Бан­ка Республики Казахстан, а также налоговым и таможенным законодательством, покупка, продажа и обмен иностранной валюты, минуя уполномоченные банки и уполномоченные орга­низации, осуществляющие от­дельные виды банковских опе­раций, а также их обменные пун­кты запрещены, иностранная валюта, получаемая резидента­ми в качестве оплаты за товары и услуги, а также в качестве кре­дита, подлежит обязательному зачислению на их счета в упол­номоченных банках;

в) лицензирование деятель­ности, связанной с использова­нием иностранной валюты, ко­торое относится к проведению банковских операций в иност­ранной валюте, деятельности, связанной с осуществлением розничной торговли и предос­тавлением услуг за наличную иностранную валюту; открытию резидентами счетов (включая счета в национальной валюте) в иностранных банках и финан­совых институтах за границей; операциям, связанным сдвиже­нием капитала;

г) регистрация валютных операций, связанных с движе­нием капитала, предусматрива­ющих переход (перемещение) средств от нерезидентов в пользу резидентов в сумме, пре­вышающей 100 тысяч долларов США или соответствующий эк­вивалент в другой валюте;

д) сбор и анализ отчетнос­ти о валютных операциях;

е) контроль за соблюдени­ем валютного законодатель­ства.

Президент Республики Ка­захстан в случае возникновения чрезвычайных ситуаций вправе принять решение по ограниче­нию или приостановлению лю­бых валютных операций. Наци­ональный Банк Республики Ка­захстан» вправе ввести необходимые ограничения на проведе­ние операций в иностранной валюте, в том числе на объемы таких операций и уровень ста­вок вознаграждения (интереса), согласно режиме обязательной продажи экспортной валютной выручки.

Как видно, валютное регу­лирование в стране включает целый ряд ограничений и меха­низмов. В условиях открытости финансового сектора и глобализации стоит проблема суще­ственной либерализации ва­лютных отношений и снятия из­быточного регулирования. Для этого понадобится изменение валютного законодательства в сторону расширения свободы перемещения капитала. В то же время либерализация должна сопровождаться усилением от­ветственности за нарушения установленного режима прове­дения операций, предоставле­ния сведений и отчетности. Ра­циональное сочетание экономи­ческой свободы и государствен­ного регулирования, возможно на основе нелинейного подхода. Индикатором рациональности такого управления денежно-фи­нансовой системой может слу­жить, в частности, уровень воз­врата капитала в страну. В свя­зи с проведением легализации капитала и имущества предпринимателей увеличивается приток капитала в страну. Кос­венным свидетельством про­должения этого процесса слу­жит резкий рост спроса на не­движимость в городах, особен­но в Астане, Алматы, Атырау и др. и объясняемый им скачок цен на жилье. Приток капитала занимает, конечно, определен­ную долю в динамике спроса на­ряду с другими факторами (рост доходов населения, ипотечное кредитование и др.)

• Недостаточная «прозрач­ность» системы и повышенный уровень теневого оборота финансовых ресурсов. Задача эта актуальна в отношении респуб­ликанского и местных бюдже­тов, особенно, Национального фонда, других государственных фондов, финансовой деятель­ности различных компаний и фирм, где не исключена, по-ви­димому, т.н. двойная бухгалте­рия. По данным Агентства РК по статистике, масштабы тенево­го сектора экономики в 2002г. составляли 20-25% ВВП. В то время как нормальным уровнем считается 5% ВВП (легальная экономическая деятельность, не учитываемая официальной ста­тистикой, не подлежащая нало­гообложению и не включаемая в ВВП). С ограниченной про­зрачностью связана проблема одновременного функциониро­вания тенге и доллара в стране, это усложняет управление де­нежным обращением, снижает эффективность системы. Лега­лизация капитала и имущества создает условия для экономи­ческого роста, стабилизации финансового сектора.

- Устойчивость денежно-финансовой системы в целом подвержена значительным коле­баниям (от кризисного состоя­ния до устойчивого развития).

Об этом можно судить по пока­зателю общей платежеспособ­ности всех экономических субъектов.

Как видим, уровень общей платежеспособности субъектов ДФС в РК до 2000 г. оставался явно недостаточным, 1996г. и 1998г. отмечены снижением его до 62,3-63,2%. Эти сигналы со­общали о наступающей кризис­ной ситуации, разрядка которой произошла в апреле 1999г., ког­да была проведена почти 60%-ная номинальная девальвация национальной валюты и в ос­новном преодолена «голландс­кая болезнь» в Казахстане. ДФС, длительное время нахо­дившаяся в состоянии сильной неустойчивости, приобрела до­статочную устойчивость.

Особого внимания заслу­живает вопрос о состоянии зо­лото-валютных резервов страны в 1997-1998 гг. Как указывалось выше, ЗВР практически заново создавались после обретения независимости в тяжелых усло­виях экономического кризиса. Если механизмы их формирования являлись правильными (50%-ная обязательная продажа государству экспортерами сво­их валютных поступлений и кредиты МВФ), то в отношении спо­собов использования их вряд ли возможно такое однозначное ут­верждение. Дело в том, что ЗВР в значительной мере стали рас­ходоваться для интервенции на валютном рынке страны. Так, в 1997г. чистые международные резервы составляли 1727 млн. долларов, а в 1998г. они сокра­тились до 1292 млн. долларов, т.е. на одну четверть. При подоб­ных высоких темпах «таяния» ЗВР не требовалось бы долгого времени, чтобы их ликвидиро­вать и свести на нет эффект их форсированного создания на начальных этапах реформ це­ной больших усилий. Тем более целесообразности искусствен­ного сдерживания падения ре­ального курса национальной ва­люты не было, поскольку это шло вразрез с интересами экс­портных производств, отече­ственных предприятий легкой, пищевой промышленности, всех импортозамещающих от­раслей, а также государствен­ного бюджета. А сокращение международных резервов могло снизить инвестиционный рей­тинг страны, затруднить получе­ние при необходимости креди­тов от МВФ, других междуна­родных финансовых организа­ций. Образовались и другие не­гативные последствия. В ре­зультате снизились темпы на­чавшегося посткризисного эко­номического подъема (в 1998г. на 2,5% к предыдущему году).

Если страна сумеет быстро адаптироваться к реалиям фи­нансовой глобализации, сумеет основательно подготовиться к вступлению в ВТО, то денежно-финансовая система получит дальнейшее развитие, становясь более крупной, современной и конкурентоспособной. Важней­шее значение для финансовой стабильности имеет диверсифи­кация структуры экономики, фор­сирование реализации Програм­мы индустриально- инновацион­ного развития РК, внедрение мо­ниторинга индикаторов финан­совой ситуации в стране, своев­ременное принятие упреждаю­щих антикризисных мер, сниже­ние системных рисков.

Самое главное, в денежно-финансовой системе инвести­ционные, кредитные, иные ре­шения и действия должны пред­приниматься на основе преиму­щественно нелинейного подхо­да, нелинейного стиля мышле­ния, предполагающего необхо­димость экономической свобо­ды субъектов, самоорганизации сложной системы при мини­мальном, самом необходимом государственном регулирова­нии, постоянного приспособле­ния к изменяющимся условиям и факторам.

1.2. Денежная система РК. Сущность и виды денег.

Деньгами в обширном смысле могут быть названы всякие знаки ценности, служащие для размена, приобретения других предметов, покупки или найма человеческого труда.

Деньги - это общественный институт, который увеличивает богатство, снижая издержки обмена и способствуя большей специализации в соответствии с имеющимися у людей сравнительными преимуществами.

Преимущество использования денег, по сравнению с натуральным обменом, огромны. Издержки обмена были бы намного больше, а общественное богатство вследствие этого намного меньше, если бы не существовало денег, значительно облегчающих весь этот процесс. В экономической системе, ограниченной натуральным обменом, людям приходилось затрачивать непомерное количество времени на поиск тех, с кем им было бы выгодно обмениваться. Зная о таких издержках обмена, люди старались производить блага для собственного потребления, избегая необходимости разыскивать тех, с кем можно было бы обмениваться.

Однако, постепенно происходил процесс специализации, т.е. выделялись скотоводы, земледельцы, охотники и т.д.

На первых стадиях развития товарного обмена широко распространенными был скот, шкурки, которые выполняли роль денег у древнейших греков и славян. У многих народов, живших на берегах морей, в роли денег выступали ракушки каури и рыба.

После отделения ремесла в отдельный промысел в роли денег начинают выступать металлы. Первыми металлическими деньгами были медные и железные. Но постепенно у всех народов всеобщим эквивалентом становятся благородные металлы: серебро и золото, а затем только золото.

Отличительной чертой денег является их ликвидность. Деньги - это ликвидное (легко реализуемое) имущество. Чем более ликвидна вещь, тем более она похожа на деньги. Ликвидность какого-либо имущества непосредственно связана с издержками его обмена на другие виды имущества.

Таким образом, любое имущество в определенной степени является деньгами.

Тот вид имущества, который свободно принимается всеми в качестве средства обращения, образует денежную массу данного общества. Средство обращения - это "посредник", которым пользуются в процессе обмена одного товара на другой.

Принципиально важным для сохранения ценности денег является ограниченная доступность, ведь ценность является следствием редкости. А редкость возникает вследствие спроса при ограниченной доступности, которая находится в ведении тех, кто регулирует денежное обращение.

Возникновение и развитие различных денежных систем почти во всех известных нам обществах является красноречивым свидетельством выгод, которые дает общепринятое средство обращения - деньги.

**Функции денег**

1. Как *меры стоимости.* Выражение стоимости товара в деньгах происходит путем установления цен.

2. Как *средство обращения и платежа.* Деньги играют роль посредника в схеме Т-Д-Т (товар - деньги - товар), устраняя неудобство схемы Т - Т. В период инфляции функция денег как средство обращения резко падает и правительство вынуждено прибегать к *рационированию* (введению карточной системы распределения).

3. Как *средство накопления*. Эта функция возникла в период обращения полноценных денег как стремление людей к богатству

4.*Мировые деньги*. Средство межгосударственных расчетов (современная общеевропейская валюта - евро, в других случаях - золото).

Возникновение денег тесно связано с историческим процессом обмена товаров и смены форм собственности. На ранней ступени обмен носил случайный характер. Такому обмену соответствовала простая или случайная форма собственности, при котором один товар выражал свою стоимость в одном противостоящем ему товаре-эквиваленте. Товар-эквивалент служит для выражения стоимости первого товара. Формула Т - Т.

Выделение скотоводческих и земледельческих племен привело к регулярному обмену и появлению полной формы собственности. Эта форма отличается от простой тем, что при ней в обмене участвуют многочисленные товары, а потому каждый товар может быть обменян на разные товары-эквиваленты.

Развернутая форма собственности выражала более развитый обмен. В то же время стоимость каждого товара не получала законченного выражения. Поскольку число товаров-эквивалентов было неопределенным, стоимость получала многообразное и разнородное выражение, а непосредственный товар оказывался очень затрудненным. Потому выделялись товары, которые в данный период времени на местном рынке товаров стали выражаться в одном товаре, который становится всеобщим эквивалентом. Возникла всеобщая форма стоимости. Постепенно в результате развития обмена из нескольких товаров выделился один товар, который стал играть эту роль постоянно. Рождается денежная форма собственности.

Таким образом, деньги имеют товарную природу, но являются не обычным, а специфическим товаром, постоянно выполняя роль всеобщего эквивалента. Разница между обыкновенными товарами проявляется в их потребительской стоимости. Каждый товар способен удовлетворять лишь какую-либо определенную человеческую потребность, т.е. имеет единичную потребительскую стоимость. Денежный товар кроме этого обладает непосредственной и всеобщей стоимостью (может быть легко обменян на другой товар). Поэтому деньги обладают всеобщей потребительской стоимостью.

Итак, исторически деньги выделились из общего мира товаров и сами поначалу являлись и обычным товаром, и специфическим товаром - деньгами. Дальнейший ход истории привел к ликвидации товарной формы денег и переходу к новым формам.

Обращение полноценных металлических денег, когда они совпадают с товарной формой, во-первых слишком дорого, во-вторых добыча металлов не поспевает за ростом потребности экономики в средствах обращения. Между тем в самой природе денег заложено решение этой проблемы. Дело в том, что деньги как всеобщий эквивалент используются идеально. Выступая посредником в обмене товаров они играют мимолетную роль. Именно на этой основе создаются предпосылки для появления знаков стоимости. Таким образом, сам процесс обращения металлических денег по мере отклонения обозначенного на них номинального содержания от реального веса предопределил появление первых функциональных форм денег, которые определили в будущем полный отрыв денег от товарной формы и ее полное исчезновение.

Первоначально знаки полноценных денег тоже поступали в виде металлических монет (сначала медь, бронза, затем роль денег надолго закрепилась за золотом). Почему именно золото играет в истории развития денег решающую роль. Золото - это вещь, а деньги не есть вещь. Золото выполняет чисто общественную роль. С другой стороны, его трудно произвести (добыть, обработать), т.е. оно удовлетворяет определению денег.

По сравнению с другими металлами (кроме открытых в ХХ век) золото имеет более высокую стоимость, не ржавеет со временем, обладает делимостью (что очень важно!); а потом у многих (да почти у всех народов мира) был культ Солнца, а золото на солнце имеет такой же блеск, как и светило. Наравне с ними такие качества, как портативность, легкость в чеканке, принимаемость везде, где развита торговля. Думается, что не последнюю роль в утверждении золота как синонима богатства, денег сыграли женщины. По данным археологов, практически все лучшие украшения для прекрасной половины человечества изготовлены из золота, причем старейшие из них датируются V-IV тыс. до н.э.

Затем в обороте стали использоваться монеты из неблагородных металлов, по мере того как стоимость золота росла. После этого стали появляться знаки полноценных денег, изготовленных из бумаги.

Бумажные деньги впервые изобрели (их изобретали несколько раз) китайцы. Впервые они начали печататься в 812 г.н.э. и получили распространение к 970 г.н.э. В XV-XVIII деньги, изготовленные из бумаги появились в Европе и так сильно распространились и прижились, что стали основным заменителем полноценных денег.

**Эволюция и виды денег.**

**1. Первобытные деньги;**

Деньги возникли в период разложения первобытнообщинного строя, завершив процесс длительного развития форм стоимости товара. Деньгами становится какой-либо наиболее важный предмет потребления. У многих народов роль денег играл скот. Латинское название денег - pecunia - происходит от pecus - скот, как и русское слово товар от тюркского слова, означающего "скот". Гомер, говоря о некоторых видах оружия, оценивал их в быках. На территории современной Германии в I тыс. до н.э. имелись так называемые "коровьи деньги". У северных народов денежной единицей служил олень. У других народностей деньгами являлись сахар, слоновая кость, меха, опиум, какао, и т.д. Особенно известны в качестве денег раковины каури (cowry) или Cyprala moneta (змеиная головка) - беловатая раковинка 2-3 см длиной, добываемая в Индийском океане вывозимая в Индию, Цейлон, Африку. В древности она расходилась далеко: ее находили в скифских и русских погребальных курганах, в погребальных урнах северной Германии, в Англии, Швеции, в развалинах Ниневии. У североамериканских индейцев из раковин вырезали циллиндрики, нанизываемые на нитку, и называлось это вампум (wampon). Пояса с многочисленными нитками с нанизанными на них разноцветными циллиндриками так, что получались изображения птиц, зверей, составляли сокровища. Другие народы ( в основном северные) в качестве денег использовали ценные шкурки (Северная Америка, Аляска, Сибирь), и долгое время на Руси ( шкурка белки составляла копейку, сто шкурок - рубль).

Не все народы додумались до денег, например, у первобытных народов Австралии был простой обмен.

В некоторых странах деньгами служили продукты, получаемые от возделываемых культур. Так в Древней Мексике, Никарагуа, Гондурасе в качестве мелких денег употреблялись бобы какао. В некоторых областях Перу и Боливии ту же роль играл перец, в других областях Америки - листья табака, в Монголии - кирпичный чай. Знаменитый путешественник Пржевальский платил за барана 12-15 кирпичей, за верблюда 120-150 кирпичей. В Африке у многих племен деньгами служила бутылка рома, а в Сибири до сих пор "денежной единицей" является бутылка водки. У многих народов единицей ценности и платежа был раб: тропическая Африка, Новая Гвинея, Древняя Русь.

Многие народности в качестве денег использовали металлические бруски и пластины известного веса, порошка (золотого). Железные пластины были в употреблении в Спарте, у древних бритов, в Сенегале (Африка). Медные т-образные пластинки шириной 4-5 см, оловянные, хлопчатобумажные полоски были деньгами в Древней Мексике.

Фараоны Египта брали подать с Сирии серебряными кольцами и железными кирпичами. Вообще кольца как деньги были распространены и в Средней и Северной Европе еще в доисторическую эпоху. Да, женщины всегда оказывали огромное влияние на развитие общества.

Вавилоняне изобрели точные меры и весы, разделение на дюжины и шестидесятые, они использовали металлы как весовую ценность.

Финикийцы были древнейшими посредниками в деле обмена металлов. Различные металлы они добывали по всему миру.

"Рубленные" деньги были и на Руси.

**2. Античные деньги;**

Монеты впервые появились в Лидии и Древней Греции (о.Эгина) 8-7 в до н.э. Появляясь в развитых государствах, монеты быстро распространялись на соседние варварские племена, потом все далее и далее. В Древней Руси имели хождение римские и греческие золотые монеты.

**3. Бумажные деньги;**

- разменные и сполна покрытые металлическим фондом;

- разменные с частичным покрытием или вовсе без него;

- неразменные по предъявлению, но подлежащие изъятию и покрытые особыми обязательствами;

- неразменные или разменные только в определенный срок и не имеющие особого покрытия;

-разменные сертификаты с полным покрытием металлическим фондом;

-разменные бумажные деньги с неполным покрытием или без него;

-неразменные процентные бумажные деньги с принудительным курсом;

-неразменные безпроцентные бумажные деньги с принудительным курсом.

К последней категории относятся тенге, доллары и т.д. Принудительный курс устанавливается с целью искусственно удержать излишек бумажных денег в обращении и тем поддержать их ценность. Но эти меры обыкновенно приводят к совершенно иным последствиям, прежде всего к тому, что золото и серебро исчезают из внутреннего обращения, становятся обыкновенным товаром и обмениваются на бумажные деньги с более или менее значительным лажем (приплатой). Но принудительный курс не в состоянии удержать ценность бумажных денег на определенном уровне. Колебания курса хотя и находятся в связи с количеством бумажных денег, находящихся в обращении, но испытывает влияние других причин. В стране с бумажно-денежным обращением большинство бумажных денег находятся в связанном состоянии, т.е. на текущих счетах и в карманах граждан. В период застоя в экономике большая часть денег находится в свободном состоянии, уменьшая курс данной денежной единицы. Также на курс влияют: спрос на металлические деньги при межгосударственных расчетах, степень доверия к прочности экономики страны. Влияние биржевых спекуляций является не основной, а косвенной причиной. На этом процесс формирования современных денег не останавливается. Он приобретает новые формы в связи с развитием кредитных отношений.

**4. Кредитные деньги;**

Исторически первым видом кредитных денег являлся вексель как первое долговое обязательство, дающее право владельцу право по истечении срока требовать от должника уплаты указанной денежной суммы. Вексель также мог передаваться другому лицу, таким образом он принимает некоторые черты денег, не выполняя роль всеобщего эквивалента.

К концу XIV века возникла банкнота как разновидность кредитных денег. В условиях золотого монометаллизма банкнота есть ничто иное, как вексель на банкира. Эмиссия (выпуск) вначале осуществлялась любым банком, но постепенно роль эмитента берет на себя государство.

В XVI-XVII веках появляются безналичные расчеты. Появляется и новая форма кредитных денег - чек как письменный приказ владельца счета банку выплатить или перевести владельцу чека определенную сумму денег.

Сегодня на практике товары идеально приравниваются не к золоту, а к кредитно-бумажным деньгам, связь которых с золотом разорвана, поскольку прекращен их свободный размен на драгоценный металл. Кредитно-бумажные деньги теперь выполняют роль золота, выступая всеобщим эквивалентом. В то же время использование знаков стоимости в качестве денег придает им некоторые товарные черты: они покупаются и продаются, обмениваются на товар, но деньги лишены главного свойства товара - собственной стоимости. Кредитно-бумажные деньги выполняют роль измерителя стоимости.

Золото, в свою очередь, осталось общепринятым материальным носителем стоимости.

Отрыв денег от золота - признание того факта, что деньги всегда есть какая-то особая вещь.

Соответственно степени развития общества носителем отношений между людьми на рынке товаров может быть золото или бумажный документ, код на кредитной карточке.

Длительный опыт использования денег научил экономистов жестокой истине - денег в стране должно быть ровно столько, сколько нужно для нормального хода торговли и производства, - ни больше ни меньше.

Выведем уравнение, позволяющее рассчитать количество денег, которое нужно данной стране, чтобы в ней товары могли без проблем обмениваться на деньги, а деньги на товары. Это уравнение обмена (называемое также законом Ирвинга Фишера по имени сформулировавшего его ученого) выглядит так:

M=P\*Q/V, где

М - масса (общая сумма) денег, которая необходима стране для обеспечения нормального денежного обращения в стране;

P - средний уровень цен на товары и услуги в этой стране;

Q - общий объем товаров и услуг в этой стране в год;

V - скорость обращения денег (раз/год ).

Конечно, для настоящих расчетов предстоит поработать, уточняя величину всех элементов уравнения, но это дело специалистов по денежному обращению. Нам достаточно знать вид этой формулы, потому что она позволит понять реальные зависимости, определяющие состояние денежной системы любой страны.

Эта формула показывает, что количество денег, обращающееся в стране, не может быть произвольным. Оно должно точно соответствовать объему торговых сделок за год и достигнутой скорости обращения местной валюты.

Что же происходит со страной, если соответствие между потребностью в деньгах и их реально имеющимся количеством нарушается?

Вновь взглянув на приведенную выше формулу, можно теперь понять механизмы "революции цен". Такие периоды общего повышения уровня цен получили название инфляции ( от латинского "inflatino" - вздутие ), и сегодня это слово - одно из наиболее часто употребляемых на страницах прессы. Связано это с тем, что в XX веке инфляция стала общим бедствием большинства стран мира.

Конечно, попадание страны в полосу инфляции не означает, что дорожают одновременно все продающиеся товары. Некоторые из них, например, не пользующиеся спросом или только внедряющиеся на рынок, могут и дешеветь. И все же в период инфляции дорожает такое подавляющее большинство товаров, что приходится говорить о росте стоимости жизни.

Нам хорошо известен один компонент денежной массы – «наличность», объединяющая банкноты и монеты. Однако в хозяйственной жизни они составляют совсем небольшую часть средств обращения, основной современный вид которых – чековые счета (в нашей практике – «вклады до востребования»).

Чековые вклады – те же деньги, хотя и «невидимые», ибо оплата с их помощью осуществляются через чеки и по средствам записи в банковских книгах, не требуя наличности.

Следовательно, нам необходимо преодолеть традиционное понимание денег как наличности (банкноты и монеты). В экономической теории такое «узкое» понимание денег было преодолено уже в начале 30-х годов, хотя обыденное сознание еще не восприняло это изменение. Однако в теории денег общепризнанно что в число денег включаются средства, лежащие на переводных счетах («трансакционные депозиты») – счетах «до востребования», созданных именно для использования их в безналичных расчетах. В развитых странах мира абсолютное большинство сделок происходит с помощью трансакционных депозитов.

В настоящее время принято различать следующие два основных денежных агрегата, т. е. такие группировки ликвидных активов, которые могут служить альтернативными измерителями денежной массы.

Первыйденежный агрегат *М1* включает наличные деньги и трансакционные депозиты, т. е. вклады, средства с которых могут быть перечислены другим лицам в качестве платежей по чекам или электронным денежным переводам. Поскольку в странах с развитой рыночной экономикой, в том числе с современным финансовым рынком, большинство обменных операций осуществлять с помощью первого денежного агрегата, то его называют агрегатом в узком смысле, в котором деньги используются как средство обращения.

Второйденежный агрегат *М2* имеет более широкий характер, поскольку деньги в нем используются так же как средство накопления. Он включает в себя такие активы, которые имеют фиксированную номинальную стоимость и могут превращаться в средство платежей. Но непосредственно указанные активы не могут переводится от одного лица к другому. Наиболее знакомы нам депозитные счета, сберегательные вклады до востребования и срочные вклады. Они не дают права владельцам активов пользоваться чеками, а вклады до востребования приносят незначительные проценты. Кроме того, на финансовых рынках развитых стран к денежному агрегату *М2* относят взаимные фонды денежного рынка, т. е. тех посредников, которые подают так называемые титулы собственности населению и на вырученные деньги покупают краткосрочные ценные бумаги с фиксированным процентом. Полученная прибыль от этих ценных бумаг переходит к владельцам титулов собственности. Хотя в принципе фонды денежного рынка можно использовать для платежей, но на практике этим правилом пользуются очень редко. В целом денежный агрегат *М2* предназначен не для обращения, а для накопления, и именно поэтому его характеризуют как ликвидное средство накопления.

Кроме этих наиболее распространенных денежных агрегатов (или денежных параметров) *М1* и *М2* существуют и другие, включающие в свой состав менее ликвидные активы, в частности депозитные сертификаты. Они продаются банками единицами по 100000 долларов и выше, и покупаются в основном фирмами. Аналогичными активами являются *срочные соглашения об обратном выкупе и займах.* Все эти активы объединяются в денежный агрегат *М3*.

В настоящее время самым широким денежным агрегатом на мировом финансовом рынке считается агрегат, обозначаемый параметром *L*. Наряду с перечисленными параметрами он включает также коммерческие бумаги, казначейские векселя, сберегательные облигации и банковские акцепты.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **№ п.п** | **Обозначение агрегата** | **Состав агрегата** |
| 1 | *М0* | Наличные деньги в обращении |
| 2 | *М1* | *М0* +расчетные и текущие счета |
| 3 | *М2* | *М1* + срочные депозиты |
| 4 | *М3* | *М2* +депозитные сертификаты и другие обязательства |

Какой из рассмотренных денежных агрегатов является наилучшим для оценки денежной массы? Однозначный ответ на него дать нельзя, поскольку сам вопрос требует уточнения: для каких целей производится такая оценка? В самом деле, если требуется оценить количество активов, которые используются в качестве платежного средства, то наилучшим является, несомненно, параметр *М1*; в нем, как мы видели, деньги используются как средство обращения. На этом основании денежный агрегат *М1* считается наиболее подходящим для оценки денежной массы, и поэтому самым распространенным.

Однако в последние годы признанно, что параметр *М2* лучше отражает связь денежной массы с другими экономическими переменными, фигурирующими в уравнении денежного обмена: *M \* V =Py*, а именно со скоростью обращения денег *V*, взвешенным уровнем цен *Р* и реальным объемом производства y. Поэтому начиная с 80-х годов многие экономисты стали склонятся к мысли, что параметр *М2* больше подходит в качестве основы для теории и проведения экономической политики. Существует, однако, и иные точки зрения, сторонники которых ни один из параметров (*М1, М2* и *М3*) не считают оптимальным, и поэтому рекомендуют выбрать такой денежный агрегат, который представлял бы собой общий взвешенный агрегат всех ликвидных активов.

Итак, с учетом всего вышеизложенного можно дать следующее определение денег: это *особый товар или иной общепризнанный материальный носитель, выполняющий роль всеобщего эквивалента в процессе обмена товаров на рынке.*

1.3. Электронные деньги, их виды и эволюция.

Сегодня стало обычным явлением перевод средств, оплата каких либо услуг, покупка информации посредством информационных сетей. Традиционным является использование для этой цели кредитных карточек. Однако для небольших покупок, которых в Internet 99,9% такой способ нельзя назвать ни удобным, ни безопасным. В настоящее время, покупая, например, за $1 текстовый файл с интересующей его информацией, покупатель должен предъявить продавцу (которого он, как правило, совсем не знает и доверять которому не имеет оснований) всю информацию о своей карточке и о себе, включая номер и срок действия карточки, свое имя и адрес. Минимум, чем покупатель рискует при этом, это то, что с его карточки снимут не $1, а несколько больше, ну а максимум - это то, что с карточки снимут гораздо больше денег, чем даже на ней находилось (а в среднем на карточке находится несколько тысяч долларов), а данные о покупателе разойдутся по всем желающим.

У законопослушного продавца при этом также нет никакой уверенности, что данные о карточке и ее владельце, которые ему предъявляет покупатель через Сеть, не украдены и ему не придется через некоторое время возвращать деньги, снятые по карточке с украденным номером и вдобавок платить штраф своему банку (такой штраф может, например, составлять $25 за каждую операцию возврата денег - chargeback. Поэтому нельзя не признать справедливость отнесения американскими банками операций по карточкам через Сеть к рискованным - соответственно они и взимаемые с таких продавцов комиссионные устанавливают в полтора-два раза выше обычных).

Налицо очевидная ниша для применения иных схем оплаты, свободных от вышеперечисленных недостатков. Такие схемы реализуются с использованием электронных денег, которые могут представлять собой как зашифрованный и защищенный электронной подписью от фальсификации (но не от копирования) носитель номинала - информационный массив, так и записи на счетах в виртуальном банке с защищенным доступом.

*Аспекты, связанные с использованием электронных денег*

Право на конфиденциальность покупки - естественное право, которым мы каждый раз пользуемся, платя наличными в магазине. Никто вас при не спрашивает при этом, кто вы такой, как ваша фамилия и где вы живете. Никто не информирует ваш банк о том, что вы купили и на сколько. Осознавать и ценить это право начинаешь, пытаясь купить какую-нибудь мелочь в по карточке. Иного способа реализовать право на конфиденциальность, кроме использования электронных денег, нет.

Минимизация налогообложения операций и упрощение бухучета   
Простой вопрос - если фирма, зарегистрированная в одной стране, производит программное обеспечение в другой, продает его через компанию - процессор операций с электронными деньгами, зарегистрированную в третьей стране, покупателю из четвертой страны, то кто, в какой стране и какие налоги платит? При этом надо иметь в виду, что конкретные виды электронных денег могут не признаваться в качестве официального средства платежа и, соответственно, доход в таких деньгах не будет признаваться в качестве денежного дохода до тех пор, пока электронные деньги не будут обменены на деньги реальные.

И еще один интересный пример. Компания - оператор сотовой связи обслуживает множество клиентов в своей стране, ежемесячно обрабатывая массу поступающих от клиентов платежей и исправно платя соответствующие налоги. Начав использовать услуги иностранной фирмы - процессора операций с электронными деньгами, компания начинает аккумулировать платежи своих клиентов в электронных деньгах на счетах такой фирмы - процессора и по мере необходимости переводит полученные средства на свои счета в реальных деньгах. При этом, кроме упрощения бухучета (в связи с тем, что компания вместо массы клиентских платежей за услуги получает единичные консолидированные платежи, имея, тем не менее, всю информацию о платежах своих клиентов от фирмы - процессора) компания получает возможность планировать свое налогообложение, совершенно законно минимизируя его - ведь она может управлять размерами и периодами таких поступлений от иностранной фирмы - процессора. Эти примеры означают, что налогообложение таких операций - непростой вопрос и почти наверняка решение существует не в сфере налогообложения собственно операций, а их результатов - полученных средств в реальных деньгах, приобретенных товаров.

*Контроль за международными денежными переводами* отсутствует во многих цивилизованных странах, а в остальных явно видна тенденция к его либерализации. Развитие финансовых операций в приведет к ускорению этого процесса и полной ликвидации такого контроля по крайней мере в сфере розничных операций.

Весьма распространенные в отношении электронных денег вопросы - увеличивает ли эмиссия электронных денег размеры денежной массы в стране и может ли такая эмиссия привести к увеличению инфляции.

В США Бюджетное Управление Конгресса заявило в своем отчете за июнь 1996 г., что выпуск электронных денег частными компаниями может негативно повлиять на способность Федеральной Резервной Системы контролировать денежный запас и управлять им. Такой потенциальный риск относится и выпуску электронных денег недепозитарными организациями, которые не обязаны отчитываться перед Федеральной Резервной Системой. Однако, как нам кажется, большинство опасений вряд ли обосновано и объясняются недостаточным пониманием природы электронных денег. Оценивая потенциальные последствия появления в обращении электронных денег, необходимо иметь в виду следующее:

Если ликвидность электронных денег, эмитированных частной компанией, не поддерживается государством, то опасения со стороны государственных органов о стабильности денежной системы совершенно напрасны - ведь не беспокоятся американские власти о том, что валюта какой-нибудь маленькой банановой республики вдруг появится у них в обращении и повлияет на размеры денежной массы. Более того, сейчас уже ясно, что экспансия доллара в РК привела не к ослаблению, а усилению национальной валюты и укреплению денежного обращения. Наоборот, всеобщая долларизация - результат и показатель слабости национальной валюты и сейчас мы видим, что по мере укрепления тенге доллар все больше вытесняется из обращения. Т.е., для сильной валюты наличие конкурирующей валюты ничем не грозит, для слабой же является стимулом к ее усилению.

Неверным является отношение к электронным деньгам, как к конкурирующей альтернативе деньгам обычным. Само их появление вызвано необходимостью обеспечить поддержку коммерческих операций там, где использование обычных денег неудобно либо невозможно. Потому стоит рассматривать электронные деньги как дополнение к реальным деньгам, либо как еще один инструмент осуществления торговых операций, дополняющий карточки.

Электронные деньги не увеличивают массу денег, но очевидным образом увеличивают скорость обращения - ведь это прежде всего средство ускорения и обеспечения операций там, где использование обычных денег либо неудобно, либо вообще неприменимо. Поэтому, некоторое увеличение инфляции за счет ускорения обращения возможно, однако, очевидно, что в целом это процесс положительный, ведь нельзя признать за благо сдерживание инфляции за счет того, что часть денежной массы не может быть использована, так как всегда находится «в пути», а часть операций не проводится, так как осуществлять их, используя существующие формы денежного обращения, неудобно или вовсе невозможно.

Очевидные проблемы с использованием электронных денег могут возникать с их ликвидностью, выраженной в стоимости в реальных деньгах и с обязательствами, накладываемыми на эмитента - аналогично проблемам с использованием ценных бумаг. Отсюда следует, что данная сфера деятельности будет нуждаться в регулировании, возможно аналогичном существующему на рынке ценных бумаг. Поскольку, как правило, практика появления новых финансовых инструментов идет впереди, а соответствующее регулирование создается потом, то, вероятно, не удастся избежать как минимум локальных катаклизмов, связанных с взлетами и падениями курсов запущенных в оборот электронных денег.

Одним из основных последствий появления электронных денег явится интернационализация денежного обращения, так как электронные деньги обеспечивают возможность беспрепятственного совершения международных розничных операций. В настоящее время для совершения таких операций используются в основном кредитные карты, что небезопасно как для покупателей, так и для продавцов. Масштабные усилия мировых карточных платежных систем по обеспечению безопасного использования пластиковых карт (наиболее известным проектом в этой области является внедрение стандарта Secure Electronic Transactions - SET) конечно, дадут свой результат, однако в этой связи необходимо заметить, что притягивание за уши традиционных давно существующих технологий магнитных карт явно менее перспективно, чем развитие моделей электронных денег, изначально ориентированных на использование в Сети (и, возможно, использующих микропроцессорные карточки для аутентификации владельца электронных денег и/или хранения электронных денег в электронном кошельке карточки).

Еще недавно вопрос безопасности обращения электронных денег был достаточно острым. Однако растущая коммерциализация использования Internet привела к тому, что ведущие компании - поставщики программного обеспечения моделей, в частности Microsoft и Netscape, сосредоточили свои усилия на создании программного обеспечения, позволяющего осуществлять безопасные транзакции через Internet, и сегодня безопасные решения для коммерции уже существуют. Стандартным решением является использование технологии SSL, базирующейся на криптографическом алгоритме RSA.

Положение различно в разных странах, но общий вывод - законодательная база практически отсутствует, особенно в отношении международных операций с электронными деньгами, которые будут преобладать в Internet, ведь уже сегодня при осуществлении простейшей операции покупки файла с цветной репродукцией картины продавец и покупатель часто оказываются из разных стран. Наиболее развита законодательная база в США, где существует детальный Федеральный Акт «Об электронных денежных переводах», однако специфику, связанную с использованием именно электронных денег, предполагается учесть в будущих изменениях и дополнениях к этому документу.

Оценки текущих объемов продаж в Internet и их динамики, приводимые Forrester Research, Gartner Group и IDC, показывают, что эти объемы в Европе возрасли с $1 миллиарда в 1997 до $67 миллиардов в 2002, в мире - с $8 миллиардов в 1997 до $327 миллиардов в 2002. Динамика более чем впечатляющая.

Однако в настоящее время электронная коммерция явно сдерживается из-за того, что использование электронных денег и безопасное использование пластиковых карточек пока не получило широкого распространения. В основном используется передача номеров пластиковых карточек от покупателя продавцу, о недостатках такого метода было сказано выше. К тому же весьма непросто получить в банке credit card merchant account - счет, позволяющий продавцу принимать карточки через Internet. Вследствие повышенного риска такого бизнеса далеко не каждый банк соглашается предоставлять такие услуги. Применение платежных схем, использующих электронные деньги вместо пластиковых карточек, а также схем безопасного использования пластиковых карточек позволит с минимальными затратами и практически без формальностей войти на рынок множеству мелких продавцов. Это также привлечет и массу покупателей, которые не решаются сегодня использовать карточки из-за вполне оправданных сомнений в безопасности таких операций.

*Электронные деньги и пластиковые карточки.* Вследствие всего вышесказанного электронные деньги ограничат использование пластиковых карточек в Internet. Речь в данном случае идет о существующих магнитных карточках международных платежных систем - применение же микропроцессорных карточек для целей аутентификации и хранения электронных денег будет однозначно расширяться. Единственный довод за использование существующих пластиковых карточек - использование одного (карточного) счета и для операций вне и внутри Internet не убедителен - во-первых, почти у каждого (западного) потребителя имеется несколько, а не одна карточка, соответственно, с разными счетами для каждой и это не кажется никому неудобством, во-вторых, в целях диверсификации рисков использование разных счетов для разных использований вполне оправдано.

*Электронные деньги и банкоматы.* Электронные деньги позволят использовать банкоматы нетрадиционным способом - для получения наличности без использования пластиковых карточек. Внутри каждого банкомата расположен обычный персональный компьютер, подключение которого к Internet позволит владельцам электронных денег обменивать их на наличность, пользуясь при этом для осуществления операции дисплеем и клавиатурой банкомата.

*Электронные деньги и чеки.* Электронные деньги смогут составить альтернативу чекам, в частности дорожным. Схема достаточно проста - в отделении банка ставится компьютер с доступом в Internet. Любой владелец электронных денег, пользуясь им, переводит (предоставляет) банку сумму в электронных деньгах, получая взамен соответствующую сумму в наличных за вычетом комиссии банку.

*Электронные деньги и денежные переводы физических лиц.* Аналогичным образом могут осуществляться и переводы физических лиц. Сумма в электронных деньгах пересылается в Internet от одного владельца другому, после чего ее можно получить в наличных описанными выше способами.

Естественно, все вышеописанные выше способы применения электронных денег требуют наличия инфраструктуры по их обслуживанию - пунктов выдачи наличных, продавцов, принимающих такие деньги. Однако создание каждого из элементов такой инфраструктуры обойдется существенно дешевле, чем создание элементов традиционных - пунктов выдачи наличных по карточкам и чекам, эмиссии и обеспечения защищенности карточек и чеков и т.п.

Глава 2. Динамика изменения структуры денежных агрегатов

* 1. Формирование электронных систем и их развитие. Концепция Хайека

В 1975 году лауреат Нобе­левской премии Фридрих Хайек, анализируя ситуацию на миро­вом рынке, выдвигает новую кон­цепцию о потенциальном разви­тии денежного рынка.

В основе концепции Хайека лежит идея денационализации денег и мечта о мире со свобод­но конкурирующими валютами,

Согласно Хайеку, основной проблемой сегодняшнего рынка является его нестабильность, возникающая вследствие того, что люди вынуждены пользовать­ся одной формой денег, что авто­матически приводит к инфляции. В основе этой проблемы лежит тот факт, что единственным эми­тентом денежных средств высту­пает правительство, и подобная монополия на эмиссию противо­действует гибкости рынка. Хай­ек предлагает свое решение дан­ной проблемы: лишить прави­тельство монополии на эмиссию денег, отдавать предпочтение тем денежным единицам, которые по­беждали бы в конкурентной борь­бе и имели стабильную ценность. Подобные конкурентоспособные денежные единицы предотвра­щали бы спады и нестабильность на рынке. Фирмы могли бы само­стоятельно, независимо от пра­вительства, выбирать учетную единицу бухгалтерии из конкури­рующих частных валют. Частные банки могли бы контролировать эмиссию и курс своей валюты путем покупки или продажи ее в обмен на другие валюты (ценные бумаги, товары), путем сокраще­ния или расширения кредитной деятельности. Подобный сцена­рий развития денежных отношении и постоянной конкуренции валют должен стабилизировать ситуацию на рынке, так как в ка­честве ведущей валюты на рын­ке в данный момент всегда будет выбрана самая конкурентно спо­собная валюта.

Таковы, в кратком изложе­нии, основные положения кон­цепции Хайека. Модель постро­енного им миропорядка во мно­гом привлекательна, однако явля­ется ли она лишь моделью, воз­можно ли на практике реализо­вать идеи Хайека?

В наше время компьютери­зации и возникновения Интерне­та появилась новая разновид­ность денег - электронные день­ги (e-money). По определению Комитета по платежным и рас­четным системам Банка Между­народных Расчетов e-money - это хранящаяся сто­имость или предоплаченный про­дукт, в котором запись о денеж­ных средствах либо стоимости, доступная для клиентов для мно­гоцелевого использования, со­держится на электронном уст­ройстве, принадлежащем клиен­ту.

При этом, электронные день­ги - понятие более широкое, не­жели просто предоплаченные кар­ты (таксофонные карты), так как используются как общее и мно­гофункциональное средство пла­тежа, по ним можно оплатить бо­лее чем одну конкретную услугу или товар. Их также не следует путать с так называемыми продук­тами доступа (карточки, дающие возможность использовать Ин­тернет для осуществления денежных операций, online banking). Со­гласно пояснениям BIS, электрон­ные деньги хранятся и обраща­ются, используя компьютеры, Ин­тернет и специализированное программное обеспечение, либо посредством портативных считы­вающих устройств и электронных чипов, встроенных в пластиковые карты (смарт-карты). Они разра­ботаны для осуществления малых платежей через Интернет, в каче­стве замены онлайновых плате­жей при помощи кредитных карт. Полагаю, что электронные деньги значат гораздо больше, чем просто новая форма обычных денег, В настоящее время наблю­дается стремительное совершен­ствование безналичных расче­тов по карточкам и через Интер­нет. Электронными кошельками называются карточки с микропро­цессором, обладающие свой­ством офлайнового кредитова­ния, например кошельки Mondex, Cash, Geldkarte. Это системы малых наличных платежей. Элек­тронные кошельки на Западе за­меняют мелочь, но не применя­ются в качестве универсального платежного средства, хотя в Рос­сии были попытки создать элект­ронный кошелек как универсальное средство платежа. Интернет же становится глобальной сре­дой для развития даже не элект­ронной коммерции, а электрон­ной экономики. Поэтому XXI век будет веком электронной эконо­мики и электронных расчетов. Следовательно, эти расчеты и электронные деньги и будут тем самым главным, с чем нам при­дется иметь дело в ближайшие годы.

Деньги, в том числе и элек­тронные, создают цивилизации. Государство должно контролиро­вать все финансовые операции в стране, иначе начнется разгул преступности, так как рост объе­ма неконтролируемых наличных, которые находятся в обращении, напрямую связан с ростом пре­ступности.

Итак, электронные деньги - это продукт, не являющийся ре­зультатом государственной эмиссии, это форма денег, име­ющая большой потенциал, в ка­ком-то смысле не зависящая от правительственного выпуска и являющаяся экономически бо­лее гибкой. В связи с этим воз­никает вопрос: можно ли счи­тать, что с приходом электрон­ных денег человечество вступа­ет в новую эру денежных отно­шений, описанную в трудах Хайека. Вписываются ли электрон­ные деньги в концепцию конку­рирующих валют или современ­ный рынок все еще не готов к принятию подобной модели.

Учитывая тот факт, что ха­рактеристики современного рынка во многом не соответству­ют характеристикам модели, описанной Хайеком, было бы уместно предположить разум­ность второго варианта. Основ­ные несоответствия между мо­делью Хайека и современным рынком выглядят следующим образом:

Во-первых, в модели Хайе­ка речь идет о стабильной денеж­ной валюте, что не применимо к электронным деньгам, так как они зависят либо от националь­ной валюты, которая нестабиль­на сама по себе, либо от драгме­таллов, ценность которых также не постоянна.

Во-вторых, электронные деньги сосуществуют с прави­тельственной монополией на выпуск денег, более того в опре­деленной степени зависят от нее, поскольку эмитенты элект­ронных денег эмитируют свои деньги только в обмен на деньги Национального Банка и в коли­честве, которое им приносят их клиенты. Кроме того, фирмы обязаны вести свою бухгалтер­скую отчетность в национальной валюте, что опять-таки является фактом, противоречащим сво­бодной конкуренции валют и не­зависимости от государствен­ной монополии. Эмитенты элек­тронных денег в значительной степени ограничены в выпуске денег, поскольку для них невы­годно иметь свободные деньги в системе, так как они рискуют по­лучить требования от продавца о конвертации этих свободных, ничем не обеспеченных элект­ронных денег в деньги Нацио­нального Банка. Конечно, в дан­ной ситуации эмитент может вложить часть денег в доходные активы, но на сегодняшний день это может привести к потере до­верия клиента.

Далее, также имеет место социальная несознательность отдельно взятого клиента, пре­пятствующая распространению платежей посредством элект­ронных денег, - должен ли я вы­бирать эту непривычную форму платежа, дабы в теоретическом будущем снизилась инфляция, и рынок стал стабильным. Индиви­дуальные выгоды приоритетнее выгод гипотетических, особенно на фоне нестабильности рынка, и, в общем-то, обоснованном не­доверии обывателя ко всяким новым системам платежей.

В описании своей модели Хайек ссылается на открытую систему обращения денег, в то время электронные деньги эми­тируются скорее в закрытых си­стемах обращения.

Конкурентная борьба част­ных валют в определенной сте­пени имеет место. Однако сте­пень ее проявления достаточно ограниченна и не затрагивает глубоко весь процесс развития электронных денег. Само их по­явление во многих случаях вызвано необходимостью обеспе­чить поддержку коммерческих операций в Интернет там, где ис­пользование обычных денег не­удобно либо невозможно. Поэто­му стоит еще рассматривать электронные деньги как дополне­ние к реальным деньгам.

Очевидные проблемы с ис­пользованием электронных денег могут возникать с их ликвид­ностью, выраженной в стоимо­сти в реальных деньгах и с обя­зательствами, накладываемы­ми на эмитента, - аналогично проблемам с использованием ценных бумаг. Отсюда следует, что данная сфера деятельности будет нуждаться в регулирова­нии, возможно аналогичном су­ществующему на рынке ценных бумаг. Поскольку, как правило, практика появления новых фи­нансовых инструментов идет впереди, а соответствующее ре­гулирование создается потом, то, вероятно, не удастся избе­жать как минимум локальных катаклизмов, связанных со взлетами и падениями курсов запущенных в оборот электронных денег.

Сейчас можно насчитать около сотни компаний, предла­гающих сервис оплаты товаров и услуг в глобальном масштабе, но использующих несовмести­мые технологии. Вероятно, именно из-за отсутствия реаль­ного лидера на рынке, а также ка­чественных безопасных техноло­гий проведения транзакций ка­кого-либо заметного вытеснения традиционных средств платежа даже с целевого рынка не про­изошло. Ситуация может корен­ным образом измениться с по­всеместной заменой карточек с магнитной полосой на смарт-карты с микрочипами.

Однако это еще не все. Од­ним из самых неприятных мо­ментов, связанных с электронны­ми деньгами, является их абсо­лютная законодательная неопре­деленность.

Таким образом, мы видим, что электронные деньги, на сегод­няшний день, так и не достигли уровня, необходимого для реали­зации теории Хайека о конкури­рующих валютах. Для того, что­бы подобная модель могла быть реализована, потребуется время, а также коренные и значительные изменения в современной систе­ме контроля денежных средств. Основной причиной несоответ­ствия электронных денег модели Хайека является их привязан­ность к государственной монопо­лии, что автоматически противо­речит представлению Хайека о частных деньгах. С возникнове­нием электронных денег причина проблемы нестабильности рын­ка не исчезла: государство по-прежнему выпускает деньги и оказывает значительное влияние на эмиссию частных валют.

Тем не менее, электронные деньги - это более дешевый спо­соб расчетов; эта форма денег соответствует новому направле­нию в экономике - электронной коммерции. Поэтому электрон­ные деньги будут существовать в любом случае. К проблеме элек­тронных денег можно подходить с разных сторон. Однако, как вы­яснилось, технологический под­ход занимает отнюдь не первое место. Гораздо важнее взглянуть на эту проблему с экономической, социальной и даже политической точек зрения.

* 1. Экономическая эффективность электронных систем

В последнее время все больше и больше говорят про грядущую замену традицион­ных денег так называемыми электронными деньгами. Широ­кое распространение пласти­ковых карт и развитие платеж­ных систем в Интернете спо­собствовали тому, что пробле­ма введения электронных денег вышла за рамки сообществ «технарей» и финансистов и обсуждается уже во всем обще­стве. Между тем, мало кто во­обще имеет представление о том, какие проблемы стоят на пути широкого внедрения элек­тронных денег.

Начиная с середины 90-х годов в ряде развитых стран мира ведутся проектные вне­дрения электронных денег, ко­торые представляют собой но­вый вид наличных денежных знаков. В отличие от бумажной купюры или металлической мо­неты в качестве денежного зна­ка выступает электронный им­пульс в памяти ЭВМ, исходя­щий от пластиковой карты или персонального компьютера. Одним из важных вопросов при внедрении электронных денег является анализ их влияния на денежно-кредитную систему страны.

Центральные эмиссионные банки являются главным регу­лятором денежно-кредитной политики во всех странах, и естественно, что основной проблемой организаций, внедряю­щих системы электронных де­нег, является урегулирование взаимоотношений с ними.

Основные вопросы, сто­ящие перед Центральными банками в связи с внедрением электронных денег, как прави­ло, следующие:

- разрешение эмиссии электронных денег и определе­ние круга эмитентов;

- организация регулирова­ния и обращения электронных денег;

- решение проблемы воз­никающих рисков в системах электронных денег.

Без одобрения или молча­ливого невмешательства со стороны центрального банка попытка внедрения электрон­ных денег в стране будет несо­стоятельна. Центральный же банк при решении вопроса о разрешении функционирова­ния электронных денег cсталкивается с проблемой ограниче­ния своих возможностей по ре­гулированию денежно-кредит­ного оборота и возможной по­терей контроля над денежной массой, так как нарушается его монополия на эмиссию налич­ных денег.

Влияние эмиссии элект­ронных денег на денежную мас­су является неоднозначным и зависит от ряда дополнитель­ных предположений. Сила вли­яния будет зависеть от определения понятия денежной мас­сы, а именно от включения или невключения в нее электронных денег.

Так, если не учитывать объем электронных денег при расчете денежной массы, то при обмене электронных денег, выпущенных банком, на налич­ные деньги клиента произойдет уменьшение агрегата МО и со­ответствующее увеличение де­позитов. При этом в конечном счете агрегат М1 скорее всего увеличится из-за эффекта рас­ширения депозитов, следова­тельно денежная масса возра­стет. Однако не все так одно­значно. Если со стороны цент­рального банка введены обяза­тельные резервные требования на объем эмитированных электронных денег, расширение де­позитов будет меньше, а при стопроцентной ставке резерви­рования, которую предлагают установить некоторые экономи­сты, вообще не произойдет, и денежная масса не изменится.

Если же эмитентом элект­ронных денег выступает небан­ковская организация, то и вза­имосвязи будет проследить го­раздо труднее: резервные тре­бования центрального банка на нее не распространяются, а объем депозитов этой органи­зации в коммерческом банке, возникший при выпуске элект­ронных денег, в отсутствие спе­циальных норм регулирования может быть использован ею по усмотрению.

При отсутствии должного контроля центральный банк бу­дет иметь искаженную инфор­мацию об объеме платежных средств в экономике, что в ко­нечном счете снизит эффек­тивность его денежно-кредит­ной политики. Кроме того, по­является опасность бесконт­рольной эмиссии электронных денег, что может привести к инфляции.

Если ликвидность элект­ронных денег, эмитированных частной компанией, не поддер­живается государством, то опасения со стороны государ­ственных органов о стабильно­сти денежной системы совер­шенно напрасны. Для сильной валюты наличие конкурирую­щей валюты ничем не грозит, для слабой же является стиму­лом к ее усилению.

Еще один вопрос, ответ на который необходимо получить, - влияние распространения электронных денег на скорость денежного обращения. Обра­щение электронных денег мо­жет привести к резкому увели­чению скорости денежного об­ращения и вызвать инфляцию даже без увеличения объема денежной массы. Однако, ско­рее всего этого не произойдет, так как система расчетов не су­ществует сама по себе: деньги не станут обращаться без осу­ществления сделок. По расче­там Исследовательского ин­ститута Hitachi положительный результат от повышения эф­фективности расчетов будет гораздо выше, чем риск инфля­ции. Электронные деньги - это средство ускорения и обеспе­чения операций там, где ис­пользование обычных денег либо неудобно, либо вообще неприменимо. Поэтому, неко­торое увеличение инфляции за счет ускорения обращения воз­можно, однако, очевидно, что в целом это процесс положитель­ный, ведь нельзя признать за благо сдерживание инфляции за счет того, что часть денеж­ной массы не может быть ис­пользована, так как всегда на­ходится «в пути», а часть опе­раций не проводится, так как осуществлять их, используя су­ществующие формы денежно­го обращения, неудобно или вовсе невозможно.

* 1. Проблемы внедрения электронной системы движения денег в Республике Казахстан

Очевидные проблемы с ис­пользованием электронных де­нег могут возникать с их ликвид­ностью, выраженной в стоимо­сти в реальных деньгах и с обя­зательствами, накладываемы­ми на эмитента. Отсюда следу­ет, что данная сфера деятельности будет нуждаться в регулиро­вании, как правило, практика появления новых финансовых инструментов идет впереди, а соответствующее регулирова­ние создается потом.

Рассмотрим возможность влияния электронных денег на денежную массу отдельных стран (приложение 2).

Исходя из изложенного выше, рассмотрим несколько моментов, которые необходимо учесть при выработке полити­ки государственного регулиро­вания рынка электронных де­нег.

Во-первых, необходимы надзор за деятельностью по выпуску электронных денег со стороны специального государ­ственного органа, которым мо­жет стать, в частности, цент­ральный банк. Также представ­ляется необходимым ввести обязательное лицензирование деятельности по эмиссии электронных денег. Надзорный орган должен, с одной стороны, контролировать выполнение пруденциальных норм финансо­вой устойчивости, ликвиднос­ти и риска, а с другой - полу­чать необходимую статистику для расчета параметров денеж­ного регулирования.

Во-вторых, нужно обеспе­чить достаточный уровень безопасности соотношение расчетного объема электронных денег и денежной массы отдельных стран опасности потребителя и защи­тить его от финансовых махи­наций. Для этого необходимо четко сформулировать и закре­пить юридическими санкциями права и обязанности участни­ков платежных систем. Важно также использовать достаточно стойкие алгоритмы шифрова­ния и защищенные протоколы передачи данных, а также раз­работать стандарты функцио­нирования платежных систем. В-третьих, придется скор­ректировать методы денежно-кредитной политики. Цент­ральный банк должен устанав­ливать предельную величину совокупной эмиссии электрон­ных денег кредитными органи­зациями. Центральный банк может обязать эмитентов элек­тронных денег вкладывать полу­ченные денежные средства в обмен на электронные в опре­деленного рода активы, напри­мер, государственные ценные бумаги или депозиты централь­ного банка. Центральный банк может ввести определенную норму резервирования по выпу­щенным электронным деньгам, а также повысить норму резер­вирования по привлеченным средствам. Данный вариант целесообразен на начальном этапе внедрения электронных денег, так как позволяет актив­но регулировать и контролиро­вать объем выпущенных денег. Также Центральный банк может ввести определенную плату за право эмиссии электронных денег в зависимости от объе­ма выпуска и таким образом компенсировать свои потери. Однако необходимо осторожно подходить к использованию двух последних вариантов, так как чрезмерное финансовое ужесточение вызовет удорожа­ние обслуживания электрон­ных денег, что может привести к разделению на «дорогие» и «дешевые» деньги и к падению интереса потребителей к ис­пользованию электронных де­нег.

Решить вышеназванные проблемы возможно в ситуа­ции, когда центральный банк сам начнет эмитировать элект­ронные деньги. При этом воз­можно, но маловероятно, что эмиссия будет проводиться центральным банком парал­лельно с другими кредитными организациями, или, что более вероятно, монополизировав эмиссию. Рассмотрение дан­ного варианта целесообразно только в случае, если электрон­ные деньги будут иметь значи­тельную долю в общей денеж­ной массе и начнут существен­но влиять на денежно-кредит­ную политику. Однако в данном случае существует опасение, что отсутствие конкуренции и, соответственно, стимулов к но­ваторству могут отрицательно повлиять на существование и развитие электронных денег.

Останавливаясь более подробно на нормативно-пра­вовом регулировании правоот­ношений, связанных с выпус­ком, обращением и обслужива­нием платежных карт в Респуб­лике Казахстан, в первую оче­редь следует напомнить, что оно по сей день является край­не непоследовательным и отры­вочным. Несмотря на то, что операции, расчеты по которым осуществляются посредством использования платежных карт, имеют довольно широкое распространение, единого нор­мативного акта, в котором бы базовые понятия, применяе­мые при обращении банковс­ких карт, были закреплены юридически, не существовало долгое время. Подобная ситуа­ция складывалась и в России. Самые разные вопросы обра­щения пластиковых денег регу­лировались различными внут­ренними документами, между собой порой не взаимосвязан­ными. При этом подавляющая часть концептуальных вопросов осталась незатронутой.

В Казахстане необходимо разработать не только новые законы, которые вошли бы в состав уголовного и гражданс­кого кодексов, но и другие нор­мативные акты, регулирующие взаимоотношения участников «пластикового бизнеса» между собой.

Первый шаг на этом пути уже сделан: уголовный кодекс предусматривает наказание за изготовление и сбыт поддель­ных карточек. Факт включения такой статьи в уголовный ко­декс свидетельствует о призна­нии обществом проблем, суще­ствующих в этой области, и попытках способствовать их решению. Однако нельзя счи­тать, что все вопросы, связан­ные с уголовным кодексом, уже решены. Сделан только первый шаг, направленный на усиление борьбы с подделкой платежных документов. Другие особенно­сти незаконного использова­ния пластиковых карт не нашли отражения в уголовном кодек­се.

Если уголовное право уже откликнулось на проблемы пла­стиковых карточек, то в граж­данском законодательстве ни­каких упоминаний о пластико­вых карточках нет, и рассчиты­вать, что в ближайшее время здесь могут произойти какие-либо изменения, не приходит­ся.

Отношения, возникающие в процессе использования пла­стиковых карточек, очень спе­цифичны, и поэтому требуют специального регулирования.

Создание какого-либо доку­мента, который бы регулировал эти отношения во всей их мно­гогранности, представляется делом очень трудным, а на се­годняшний день, пожалуй, даже и ненужным. Целесообразнее, видимо, начать постепенно раз­рабатывать нормы и правила, регулирующие отношения меж­ду отдельными участниками рынка и на отдельных этапах обслуживания пластиковых карточек. В частности, законом совершенно не урегулированы отношения между держателем пластиковой карты и банком-эмитентом, между банком-эк-вайером и точкой обслужива­ния. Это приводит к тому, что в случае возможного мошенниче­ства одного из участников до­биться справедливого решения вопроса по закону крайне труд­но.

Вне всякого сомнения, до­биться каких-либо успехов в деле обеспечения безопаснос­ти «пластика» без участия пра­воохранительных органов не­возможно. Однако только под­готовленные специалисты, хо­рошо разбирающиеся в осо­бенностях пластиковых карто­чек и методах противодей­ствия мошенничеству с их ис­пользованием, способны про­тивостоять организованным в международном масштабе кри­минальным группировкам. Впрочем, для борьбы с доморо­щенными мошенниками тоже необходимы знания и опыт.

Однако планомерной рабо­ты по подготовке кадров имен­но в области пластиковых кар­точек пока не ведется. Впрочем, быстрого появления опытных кадров трудно ожидать еще по той причине, что мошенниче­ства с пластиковыми карточка­ми пока редки.

В условиях быстрого раз­вития карточного бизнеса и, следовательно, роста числа связанных с ним мошенничеств положение со временем будет только усугубляться.

Чтобы изменить эту ситуа­цию нужно действовать в двух направлениях:

* Ввести в программу обу­чения офицерского состава милиции хотя бы элементар­ный курс по пластиковым кар­точкам;
* Передавать на местах все дела по пластиковым карточкам специально выделенным работ­никам, чтобы не нужно было объяснять всем следователям (кстати, ограничение круга лю­дей, осведомленных о методах мошенничества с «пластиком», пойдет на пользу и решению главной задачи - обеспечению безопасности операций с пла­стиковыми карточками).

Такой же подход следует, видимо, применить и в проку­ратуре. Известны случаи, когда из-за недостаточной подготов­ки следователей и незнания прокурорами особенностей преступлений, совершаемых с использованием пластиковых карточек, явные мошенники, задержанные с поличным, ухо­дили от ответственности. Про­куроры просто не видели в ма­териалах дела состава преступ­ления.

Непонимание особеннос­тей преступлений в области карточек - одна из причин не­достаточного взаимодействия правоохранительных органов и служб безопасности членов платежных систем в борьбе с этим видом преступлений. А без такого взаимодействия ве­сти какие-либо расследования в данной области практически невозможно. Как правило, по­страдавшая сторона (банк-эми­тент, держатель карточки) нахо­дятся за рубежом. По различ­ным причинам правоохрани­тельным органам трудно на­правлять запросы в зарубеж­ные банки. Организации же, являющиеся членами платеж­ной системы, получают нужную информацию от зарубежных партнеров без труда, Ясно, что согласованные действия тут нужны и вполне возможны, по­скольку в них заинтересованы обе стороны.

Международный опыт пока­зывает, что принятие соответ­ствующего уголовного законо­дательства существенно сни­жает затраты на доказательство противоправной деятельности и сразу дает положительные результаты, выражающиеся в существенном снижении мо­шенничества. Так, в Италии этот показатель после принятия нового законодательства сни­зился в два раза.

Казахстану необходимо объединить усилия для разра­ботки и скорейшего принятия казахстанского закона. Для этого необходимо использо­вать все имеющиеся возможно­сти банковской системы и пра­воохранительных органов.

Конечная цель законода­тельства, которое касается кре­дитных и дебетных карт, долж­но способствовать расследова­нию и преследованию в уголов­ном порядке преступлений по карточкам. По этой причине любое новое законодательство должно содержать уголовные наказания, регламентирующие положения, относящиеся к ком­мерческому поведению.

Мы должны ясно дать по­нять любому законодательному органу, что это вопрос уголов­но наказуемый, а не вопрос за­щиты потребителей сам по себе. Это различие имеет ре­шающее значение для достиже­ния конечной цели, поскольку принятие законодательства бу­дет значительно более ценным, если оно не будет ясно говорить правоохранительному сообще­ству, что законодательный орган придает второстепенное значение преследованию зло­употреблений по кредитным карточкам.

Поскольку главной целью является эффективное предотвращение злоупотреблений по кредитным и дебетным карточ­кам, мы не должны игнориро­вать законы, которые уже суще­ствуют в стране.

Помимо мер, предприни­маемых индустрией для защи­ты системы от злоупотребле­ний по карточкам, необходимы уголовное законодательство, работа следственных и судеб­ных органов. Сегодняшние мас­штабы этой проблемы и потен­циальные последствия указы­вают на необходимость профи­лактических мер в соответ­ствии с законодательством с целью защиты от злоупотребле­ний по кредитным и дебетным карточкам. Если мошенничес­кое использование карточки не считается государственным преступлением, преступники могут осуществлять свою дея­тельность безнаказанно, и сис­тема правосудия не может эф­фективно решить эту пробле­му. Необходимо понять, что эти i кусочки пластмассы - практи­чески наличные деньги, и их подделка аналогична подделке валюты, и принятие правоохра­нительных мер необходимо.

Таким образом, в Респуб­лике Казахстан на основе ис­пользования новых информаци­онных технологий платежные карточки получают быстрое раз­витие. Возникающие при этом различные проблемы решают­ся с учетом мирового опыта и социально-экономических осо­бенностей страны.

Глава 3. Пути совершенствования и развитие электронной денежной системы РК.

**3.1 Особенности информационной безопасности электронных банковских систем.**

Стратегия информационной безопасности банков весьма сильно отличается от аналогичных стратегий других компаний и организаций. Это обусловлено прежде всего специфическим характером угроз, а также публичной деятельностью банков, которые вынуждены делать доступ к счетам достаточно легким с целью удобства для клиентов.

Обычная компания строит свою информационную безопасность, исходя лишь из узкого круга потенциальных угроз — главным образом защита информации от конкурентов (в казахстанских реалиях основной задачей является защита информации от налоговых органов и преступного сообщества с целью уменьшения вероятности неконтролируемого роста налоговых выплат и рэкета). Такая информация интересна лишь узкому кругу заинтересованных лиц и организаций и редко бывает ликвидна, т.е. обращаема в денежную форму.

Информационная безопасность банка должна учитывать следующие специфические факторы:

1. Хранимая и обрабатываемая в банковских системах информация представляет собой реальные деньги. На основании информации компьютера могут производится выплаты, открываться кредиты, переводиться значительные суммы. Вполне понятно, что незаконное манипулирование с такой информацией может привести к серьезным убыткам. Эта особенность резко расширяет круг преступников, покушающихся именно на банки (в отличие от, например, промышленных компаний, внутренняя информация которых мало кому интересна).

2. Информация в банковских системах затрагивает интересы большого количества людей и организаций — клиентов банка. Как правило, она конфиденциальна, и банк несет ответственность за обеспечение требуемой степени секретности перед своими клиентами. Естественно, клиенты вправе ожидать, что банк должен заботиться об их интересах, в противном случае он рискует своей репутацией со всеми вытекающими отсюда последствиями.

3. Конкурентоспособность банка зависит от того, насколько клиенту удобно работать с банком, а также насколько широк спектр предоставляемых услуг, включая услуги, связанные с удаленным доступом. Поэтому клиент должен иметь возможность быстро и без утомительных процедур распоряжаться своими деньгами. Но такая легкость доступа к деньгам повышает вероятность преступного проникновения в банковские системы.

4. Информационная безопасность банка (в отличие от большинства компаний) должна обеспечивать высокую надежность работы компьютерных систем даже в случае нештатных ситуаций, поскольку банк несет ответственность не только за свои средства, но и за деньги клиентов.

5. Банк хранит важную информацию о своих клиентах, что расширяет круг потенциальных злоумышленников, заинтересованных в краже или порче такой информации.

Преступления в банковской сфере также имеют свои особенности. Многие преступления, совершенные в финансовой сфере остаются неизвестными для широкой публики в связи с тем, что руководители банков не хотят тревожить своих акционеров, боятся подвергнуть свою организацию новым атакам, опасаются подпортить свою репутацию надежного хранилища средств и, как следствие, потерять клиентов.

Как правило, злоумышленники обычно используют свои собственные счета, на который переводятся похищенные суммы. Большинство преступников не знают, как «отмыть» украденные деньги. Умение совершить преступление и умение получить деньги — это не одно и то же.

Большинство компьютерных преступлений — мелкие. Ущерб от них лежит в интервале от $10.000 до $50.000.

Успешные компьютерные преступления, как правило, требуют большого количества банковских операций (до нескольких сотен). Однако крупные суммы могут пересылаться и всего за несколько транзакций.

Большинство злоумышленников — клерки. Хотя высший персонал банка также может совершать преступления и нанести банку гораздо больший ущерб — такого рода случаи единичны.

Компьютерные преступления не всегда высокотехнологичны. Достаточно подделки данных, изменения параметров среды АСОИБ и т.д., а эти действия доступны и обслуживающему персоналу.

Многие злоумышленники объясняют свои действия тем, что они всего лишь берут в долг у банка с последующим возвратом. Впрочем «возврата», как правило, не происходит.

Специфика защиты автоматизированных систем обработки информации банков (АСОИБ) обусловлена особенностями решаемых ими задач:

Как правило АСОИБ обрабатывают большой поток постоянно поступающих запросов в реальном масштабе времени, каждый из которых не требует для обработки многочисленных ресурсов, но все вместе они могут быть обработаны только высокопроизводительной системой;

В АСОИБ хранится и обрабатывается конфиденциальная информация, не предназначенная для широкой публики. Ее подделка или утечка могут привести к серьезным (для банка или его клиентов) последствиям. Поэтому АСОИБ обречены оставаться относительно закрытыми, работать под управлением специфического программного обеспечения и уделять большое внимание обеспечению своей безопасности;

Другой особенностью АСОИБ является повышенные требования к надежности аппаратного и программного обеспечения. В силу этого многие современные АСОИБ тяготеют к так называемой отказоустойчивой архитектуре компьютеров, позволяющей осуществлять непрерывную обработку информации даже в условиях различных сбоев и отказов.

Можно выделить два типа задач, решаемых АСОИБ:

1. Аналитические. К этому типу относятся задачи планирования, анализа счетов и т.д. Они не являются оперативными и могут требовать для решения длительного времени, а их результаты могут оказать влияние на политику банка в отношении конкретного клиента или проекта. Поэтому подсистема, с помощью которой решаются аналитические задачи, должна быть надежно изолирована от основной системы обработки информации. Для решения такого рода задач обычно не требуется мощных вычислительных ресурсов, обычно достаточно 10-20% мощности всей системы. Однако ввиду возможной ценности результатов их защита должна быть постоянной.

2. Повседневные. К этому типу относятся задачи, решаемые в повседневной деятельности, в первую очередь выполнение платежей и корректировка счетов. Именно они и определяют размер и мощность основной системы банка; для их решения обычно требуется гораздо больше ресурсов, чем для аналитических задач. В то же время ценность информации, обрабатываемой при решении таких задач, имеет временный характер. Постепенно ценность информации, например, о выполнении какого-либо платежа, становиться не актуальной. Естественно, это зависит от многих факторов, как-то: суммы и времени платежа, номера счета, дополнительных характеристик и т.д. Поэтому, обычно бывает достаточным обеспечить защиту платежа именно в момент его осуществления. При этом защита самого процесса обработки и конечных результатов должна быть постоянной.

Каким же мерам защиты систем обработки информации отдают предпочтение зарубежные специалисты? На этот вопрос можно ответить, используя результаты опроса, проведенного Datapro Information Group в 1994 году среди банков и финансовых организаций :

1. Сформулированную политику информационной безопасности имеют 82% опрошенных. По сравнению с 1991 годом процент организаций, имеющих политику безопасности, увеличился на 13%.
2. Еще 12% опрошенных планируют разработать политику безопасности. Четко выражена следующая тенденция: организации с большим числом персонала предпочитают иметь разработанную политику безопасности в большей степени, чем организации с небольшим количеством персонала. Например, по данным этого опроса, всего лишь 66% организаций, с числом сотрудников менее 100 человек имеют политику безопасности, тогда как для организаций с числом сотрудников более 5000 человек доля таких организаций составляет 99%.
3. В 88% организаций, имеющих политику информационной безопасности, существует специальное подразделение, которое отвечает за ее реализацию. В тех организациях, которые не содержат такое подразделение, эти функции, в основном, возложены на администратора системы (29%), на менеджера информационной системы (27%) или на службу физической безопасности (25%). Это означает, что существует тенденция выделения сотрудников, отвечающих за компьютерную безопасность, в специальное подразделение.
4. В плане защиты особое внимание уделяется защите компьютерных сетей (90%), больших ЭВМ (82%), восстановлению информации после аварий и катастроф (73%), защите от компьютерных вирусов (72%), защите персональных ЭВМ (69%).

Можно сделать следующие выводы об особенностях защиты информации в зарубежных финансовых системах:

1. Главное в защите финансовых организаций — оперативное и по возможности полное восстановление информации после аварий и сбоев. Около 60% опрошенных финансовых организаций имеют план такого восстановления, который ежегодно пересматривается в более чем 80% из них. В основном, защита информации от разрушения достигается созданием резервных копий и их внешним хранением, использованием средств бесперебойного электропитания и организацией «горячего» резерва аппаратных средств.
2. Следующая по важности для финансовых организаций проблема — это управление доступом пользователей к хранимой и обрабатываемой информации. Здесь широко используются различные программные системы управления доступом, которые иногда могут заменять и антивирусные программные средства. В основном используются приобретенные программные средства управления доступом. Причем в финансовых организациях особое внимание уделяют такому управлению пользователей именно в сети. Однако сертифицированные средства управления доступом встречаются крайне редко (3%). Это можно объяснить тем, что с сертифицированными программными средствами трудно работать и они крайне дороги в эксплуатации. Это объясняется тем, что параметры сертификации разрабатывались с учетом требований, предъявляемым к военным системам.
3. К отличиям организации защиты сетей ЭВМ в финансовых организациях можно отнести широкое использование стандартного (т.е. адаптированного, но не специально разработанного для конкретной организации) коммерческого программного обеспечения для управления доступом к сети (82%), защита точек подключения к системе через коммутируемые линии связи (69%). Скорее всего это связано с большей распространенностью средств телекоммуникаций в финансовых сферах и желание защититься от вмешательства извне. Другие способы защиты, такие как применение антивирусных средств, оконечное и канальное шифрование передаваемых данных, аутентификация сообщений применяются примерно одинаково и, в основном (за исключением антивирусных средств), менее чем в 50% опрошенных организаций.
4. Большое внимание в финансовых организациях уделяется физической защите помещений, в которых расположены компьютеры (около 40%). Это означает, что защита ЭВМ от доступа посторонних лиц решается не только с помощью программных средств, но и организационно-технических (охрана, кодовые замки и т.д.).
5. Шифрование локальной информации применяют чуть более 20% финансовых организаций. Причинами этого являются сложность распространения ключей, жесткие требования к быстродействию системы, а также необходимость оперативного восстановления информации при сбоях и отказах оборудования.
6. Значительно меньшее внимание в финансовых организациях уделяется защите телефонных линий связи (4%) и использованию ЭВМ, разработанных с учетом требования стандарта Tempest (защита от утечки информации по каналам электромагнитных излучений и наводок). В государственных организациях решению проблемы противодействия получению информации с использованием электромагнитных излучений и наводок уделяют гораздо большее внимание.

Анализ статистики позволяет сделать важный вывод: защита финансовых организаций (в том числе и банков) строится несколько иначе, чем обычных коммерческих и государственных организаций. Следовательно для защиты АСОИБ нельзя применять те же самые технические и организационные решения, которые были разработаны для стандартных ситуаций. Нельзя бездумно копировать чужие системы — они разрабатывались для иных условий.

**3.2 Страхование компьютерных (электронных) преступлений в банковской сфере**

Безопасность - один из клю­чевых элементов, обеспечиваю­щих нормальное функциониро­вание электронной банковской системы. Проблемы обеспечения безо­пасности деятельности банков всегда актуальны, особенно в пе­реходный период.

В начале 1980-х годов назре­ла потребность в получении страхового покрытия от элект­ронных и компьютерных преступ­лений. В ответ на возникший спрос андеррайтеры Ллойда в Лондоне разработали полис (ус­ловия) страхования финансовых учреждений от электронных и компьютерных преступлений, совершенных третьими лицами. Этот полис является дополни­тельным в стандартной системе страхования банковских рисков, известной в мире под названи­ем Bankers Blanket Bond (В.В.В.). С момента разработки данный полис начал активно ис­пользоваться банками и страхов­щиками и практически сразу же стал неотъемлемой частью стра­тегии риск - менеджмента.

К решению проблем компь­ютерной безопасности необхо­дим комплексный подход. Ис­пользование систем техничес­кой и информационной безо­пасности, на которых казахстанские банки в настоящее время сосредотачивают основное вни­мание, могут только в опреде­ленной степени предотвратить ущерб. Страхование же в отли­чие от этих систем не только предотвращает преступление, но и, что самое важное, возме­щает убытки, понесенные в ре­зультате их совершения.

Страхование от компью­терных преступлений в Европе и США стало стандартным ви­дом страхования для банков, дилерских фирм, страховых компаний и крупных трансляци­онных коммерческих компаний, осуществляющих переводы своих денежных средств, а также несущих ответственность за сохранность средств своих кли­ентов при клиринговых и депо­зитных операциях.

Страховой полис Ллойда предлагает свой подход к пробле­ме страхового риска, выделяя ряд объектов страхования в со­ответствии с существующими факторами риска. По данному полису выделяются следующие объекты страхового покрытия.

1. Страхование компьютер­ных систем банка от несанкци­онированного входа. По данно­му полису Страхователю возме­щается убыток в случае, если он перевел, оплатил или поставил какие-либо средства или иму­щество, открыл кредит, оплатил счет или осуществил любой другой вид выплат в результате несанкционированного входа третьих лиц в компьютерную си­стему Страхователя.

2. Страхование банков от нелояльности персонала, вре­менно выполняющего работу для Страхователя по контракту. По данному полису Страховате­лю возмещаются убытки, нане­сенные ему независимыми кон­сультантами и другими сотруд­никами, выполняющими опре­деленные работы для банка по контракту и не являющимися его постоянными сотрудника­ми, в результате осуществле­ния мошеннических модифика­ций в компьютерных програм­мах, независимо от способа внедрения в компьютерную сеть Страхователя. Однако преступ­ления, совершенные сотрудни­ками, временно работающими по контракту на Страхователя, не покрываются по полису стра­хования от компьютерных пре­ступлений, так как данный вид покрытия предоставляет В.В.В.

3. Страхование электрон­ных данных и их носителей. По данному полису Страхователю возмещаются убытки, нанесен­ные ему в результате умышлен­ного уничтожения или попытки уничтожения электронных дан­ных. Однако данный страховой полис покрывает страхователям только стоимость восстановле­ния этих данных. Если они не подлежат восстановлению, то выплачивается номинальная стоимость носителя электрон­ной информации.

4. Страхование средств электронной связи банка. Стра­хователю компенсируются убыт­ки, в случае, если он перевел, оплатил, или поставил какие-либо средства или имущество, открыл кредит, оплатил счета или осуществил другую выплату на основании получения мошен­нического поручения на осуще­ствление этих операций по сред­ствам электронной связи.

5. Страхование юридичес­кой ответственности Страхова­теля в результате осуществле­ния его клиентом или финансо­вым институтом перевода де­нежных средств, оплаты или по­ставки каких-либо средств или имущества, а также осуществил любой другой вид выплат на ос­новании получения мошенни­ческого поручения или подтвер­ждения на осуществление пере­вода, платежа, доставки или получения средств/имущества, которое было передано им яко­бы от имени Страхователя.

6. Страхование от убытков вследствие перевода денежных средств по мошенническим те­лефонным инструкциям. Стра­хователю компенсируются убытки, понесенные им в ре­зультате мошенничества при операциях с переводом денег по телефонным инструкциям.

7. Страхование компьютер­ных систем банка от компьютер­ных вирусов. Страхователю воз­мещается убыток в случае, если он перевел, оплатил или поста­вил какие-либо средства или имущество, осуществил какую-либо выплату в результате пор­чи данных, находящихся в ком­пьютерной сети Страхователя компьютерным вирусом или в результате уничтожения электронных данных, находившихся в автоматизированной системе Страхователя в результате умышленной порчи или попыт­ки порчи этих данных посред­ством компьютерного вируса. При умышленном введении в программы команд или кодов, вызывающих сбои в компьютер­ной сети или в системе элект­ронного перевода денег на опре­деленный день, предотвратить убыток практически невозмож­но, так как программирование осуществляется с таким расче­том, что при проверке мошенни­ческие команды и коды могут быть выявлены только через оп­ределенное время после того, как убыток уже произойдет. Если сегодня преступники спо­собны на такие хитроумные ма­хинации, то можно только пред­полагать, какие новые виды ком­пьютерных и электронных пре­ступлений могут появиться в конце нашего тысячелетия.

8. Страхование операций с ценными бумагами на электрон­ных носителях. Данный страхо­вой полис обеспечивает покры­тие убытков Страхователя, поне­сенных им в результате повреж­дения или уничтожения ценных бумаг на электронных носителях, использующихся Страховате­лем в своей работе и находя­щихся на хранении в депозита­рии или у самого Страхователя.

Лимиты покрытия и размер франшизы, устанавливаемый по полису страхования от ком­пьютерных преступлений, совпадают с лимитами и франши­зой по В.В.В. Лимит ответствен­ности по данному страховому полису колеблется от USS 5-10 миллионов для очень крупных банков. Полис страхования от компьютерных преступлений и В.В.В. обязательно должны вы­даваться клиенту одним стра­ховщиком, иначе, в случае, если страхователь понесет боль­шой убыток, который попадает под покрытие по В.В.В. и по по­лису страхования от компьютер­ных преступлений, могут воз­никнуть серьезные споры между страховщиками по вопросам выплаты компенсации.

Несмотря на то, что страхо­вание от электронных и компью­терных преступлений было раз­работано значительно позднее, чем система страхования В.В.В., уже отмечены случаи крупных убытков, по которым по данному полису были произве­дены значительные компенсаци­онные выплаты. Так, один из крупных убытков произошел в 1996 году. Было признано, что он попадает под покрытие по поли­су страхования от компьютерных преступлений, размер выплат по нему составил более USS 35.000 000. Данный убыток был нанесен одному из крупных банков Вели­кобритании, осуществлявшему свои операции в Индонезии, он был оплачен страховщиками в течение 90 дней с момента об­наружения, что спасло банк от катастрофических потерь.

Все большее число крупных зарубежных банков платит стра­ховую премию по повышенным ставкам для увеличения лими­тов покрытия, понимая, что воз­можность наступления катаст­рофических убытков реально су­ществует. При уплате дополни­тельной страховой премии ли­мит покрытия убытков состав­ляет USS 200-300 миллионов. Программы страхования финан­совых институтов на случай ка­тастрофического риска осуще­ствляются Ллойдом при учас­тии американских и европейс­ких страховщиков.

**Заключение**

Подытоживая изложенное, следует констатировать:

Кризис 1998 г. имел две основные причины: снижение мировых цен на сырье и искус­ственное необоснованное завы­шение реального курса нацио­нальной валюты к доллару и руб­лю, что снизило конкурентоспо­собность отечественных предприятий;

• у данного кризиса было несколько явных симптомов;

• практика валютной интер­венции на межбанковском ва­лютном рынке с целью искусст­венного повышения реального курса национальной валюты за­кономерно дала отрицательный эффект для экономики, в конеч­ном счете, привела к валютно­му кризису;

• финансово-экономичес­кая ситуация 1998г. диктовала необходимость принятия сроч­ных мер по стабилизации де­нежно-финансовой системы и обеспечению конкурентоспо­собности казахстанских компа­ний и фирм на внешних и внут­ренних рынках товаров. Эти меры были осуществлены в ап­реле 1999г., спустя семь меся­цев после российского дефолта в августе 1998г. Подобный лаг запаздывания для очень дина­мичной денежно-финансовой системы следует признать дос­таточно большим.

С 1999г. после проведения девальвации национальной ва­люты и введения режима «сво­бодного плавания», особенно в 2000-2001 гг. общая платежес­пособность резко повысилась, достигнув высокой отметки (92,1%). Это свидетельствует о нахождении денежно-финансо­вой системы в состоянии дос­таточной устойчивости. В то же время нельзя полагать, что дан­ная система очень прочна. Она может достаточно быстро прид­ти в неустойчивость в силу боль­шой зависимости ее от внешних и внутренних факторов, основ­ными из которых являются:

• движение мировых цен на энергоносители, металлы и зерно;

• динамика курса валюты в РФ - основного торгового парт­нера и союзника в региональных объединениях (ЕврАЗЭС, Еди­ное Экономическое простран­ство);

• усиление конкурентной борьбе на международных рын­ках капитала в условиях глобализации и предстоящего вступ­ления РК в ВТО;

• теневые обороты денег в случае, если их масштабы не будут многократно сокращены.

Центральные эмиссионные банки являются главным регу­лятором денежно-кредитной политики во всех странах, и естественно, что основной проблемой организаций, внедряю­щих системы электронных де­нег, является урегулирование взаимоотношений с ними.

При отсутствии должного контроля центральный банк бу­дет иметь искаженную инфор­мацию об объеме платежных средств в экономике, что в ко­нечном счете снизит эффек­тивность его денежно-кредит­ной политики. Кроме того, по­является опасность бесконт­рольной эмиссии электронных денег, что может привести к инфляции.

Тем не менее, электронные деньги - это более дешевый спо­соб расчетов; эта форма денег соответствует новому направле­нию в экономике - электронной коммерции. Поэтому электрон­ные деньги будут существовать в любом случае. К проблеме элек­тронных денег можно подходить с разных сторон. Однако, как вы­яснилось, технологический под­ход занимает отнюдь не первое место.

В то же время информационные системы становятся одной из наиболее уязвимых сторон электронного денежного оборота, притягивая к себе злоумышленников как из числа персонала банков, так и со стороны. Оценки потерь от преступлений, связанных с вмешательством в деятельность информационных систем, очень сильно разнятся. Сказывается разнообразие методик для их подсчета. Средняя банковская кража с применением электронных средств составляет около $9.000, а один из самых громких скандалов связан с попыткой украсть $700 млн. (Первый национальный банк, Чикаго).

Причем необходимо учитывать не только суммы прямого ущерба, но и весьма дорогостоящие мероприятия, которые проводятся после успешных попыток взлома компьютерных систем. Так, недавняя пропажа данных о работе с секретными счетами Bank of England в январе 1999 года заставила банк поменять коды всех корреспондентских счетов. В этой связи в Великобритании были подняты по тревоге все имеющиеся силы разведки и контрразведки для того, чтобы не допустить невероятной утечки информации, способной нанести огромный ущерб. Правительством предпринимались крайние меры с тем, чтобы посторонним не стали известны счета и адреса, по которым Bank of England направляет ежедневно сотни миллиардов долларов. Причем в Великобритании больше опасались ситуации, при которой данные могли оказаться в распоряжении иностранных спецслужб. В таком случае была бы вскрыта вся финансовая корреспондентская сеть Bank of England. Возможность ущерба была ликвидирована в течение нескольких недель.

В Казахстане необходимо разработать не только новые законы, которые вошли бы в состав уголовного и гражданс­кого кодексов, но и другие нор­мативные акты, регулирующие взаимоотношения участников «пластикового бизнеса» между собой.

Вместе с тем следует признать, что не смотря на все проблемы и потенциальную не безопасность электронного денежного обращения эра электронных денег наступила. Есть все основания полагать, что в ближайшей перспективе рынок электронных денег будет расти и развиваться, помогая Казахстану решить одну из основных экономических задач: задачу вхождения Казахстана в число 50-ти наиболее конкурентоспособных стран мира.

**Список литературы**

1. Послание Президента страны народу Казахстана «Стратегия вхождения Казахстана в число 50-ти наиболее конкурентоспособных стран мира» (Астана, 1 марта 2006 года)
2. Закон Республики Казахстан от 5 марта 1997 года N 77-1 «О рынке ценных бумаг».
3. Закон Республики Казахстан от 31 августа 1995 г. N 2444 «О банках и банковской деятельности в Республике Казахстан».
4. Закон Республики Казахстан «О защите государственных секретов Республики Казахстан» 19 января 1993 года
5. Закон РК от 29 июня 1998г. N 237-1 «О платежах и переводах денег».
6. Указ Президента Республики Казахстан от 7 февраля 2001 г. N 549 «О некоторых вопросах функционирования национальной валюты Республики Казахстан».
7. Аймурзина, Б. Финансовая глобализация на современном этапе развития государства. //Финансы Казахстана. – 2005. – N6. – С.18.
8. Альмекеров, Д. Оценка стабильности финансовой системы Казахстана. //Мир финансов. – 2005. – Август. С.32-34.
9. Амрекулов, Н. Организация финансовой и бюджетной системы. //Транзитная экономика. – 2006. – N6. – С.17-36.
10. Аханов, С. Финансовый сектор Казахстана: Основные тенденции и ключевые проблемы. //Мир финансов. – 2005. – Март. – С.2-6.
11. Баймуратов, У. Денежно-финансовая система Республики Казахстан: особенности и проблемы. //Банки Казахстана. – 2004. – N4. – С.5-19.
12. Баймуратов, У. Электронные деньги: проблемы и перспективы. //Банки Казахстана. – 2005. – N9. – С.18-22.
13. Баймуратов, У., Сембеков, А. Денежно-финансовая система: системо-нелинейной взгляд. //Финансы Казахстана. – 2005. – N4. - С.3.
14. Внучко, Р., Пелих, С. Монетарные факторы экономического развития в переходной экономике. //Банки Казахстана. – 2005 – N12. – С.49.
15. Гончаров, В. Денежные агрегаты: увеличение денежной массы привело к росту цен. //Деловая неделя. – 2004. – 13 февраля. – C.4.
16. Даулетова, Г. Деньги и их роль в экономике. //Основы экономики преподавание в ВУЗе. – 2005. – N2. – С.39-41.
17. Дуйсекова, А. Развитие экономики Казахстана в условиях глобализации. //Банки Казахстана. – 2004. – N6. – С.18.
18. Есекина, Б. Финансовые механизмы обеспечения устойчивости национальной экономики. //Финансы Казахстана. – 2004. – N5. – С.7.
19. Есенжолова, Б. Структура рынка информационных услуг в условия рыночных преобразований. //Финансы Казахстана. – 2004. – N1. – С.92.
20. Жуйриков, К. Роль и значение капитала в условиях рыночных отношений. //Банки Казахстана. – 2004. – N9. – С.26.
21. Жуков, В. Политика Национального банка по развитию системы безналичных платежей для физических лиц. //Банки Казахстана. – 2005. – N6. – С.36.
22. Икранбеков, А. Некоторые аспекты развития финансовой политики Республики Казахстан. //Евразийское сообщество. – 2005. – N1. – С.79-83.
23. Искакова, З. Прочность финансовой системы Казахстана и ее факторы. //Финансы Казахстана. – 2004. – N5. – С.3-6.
24. Калайда, И., Кобзарь, М., Сидак, А. Оценка защищенности банковских информационных технологий на основе «общих критериев». //Банки Казахстана. – 2003. – N4. – С.30.
25. Кездикбаев, Т., Аманжолов, С. Автоматизация банковских технологий. //Банки Казахстана. – 2003. – N3. – С.40.
26. Кучукова, Н., Сатубалдин, С. Актуальные проблемы экономики и финансов. //Финансы Казахстана. – 2004. – N1. – С.3.
27. Малгаждарова, Д. ERP системы и их место в информационной логистике. //Финансы Казахстана. – 2005. – N1. – С.48
28. Марченко, Г.А. Актуальные вопросы развития финансового рынка. //Мир финансов. – 2005. – N12. – С.26-29.
29. Мобильный банкинг пришел в Казахстан. //Мир финансов. – 2005. – Май. – С.14
30. Об основных направлениях денежно-кредитной политики на 2005-2007 годы и текущие ситуации на финансовом рынке. //Мир финансов. – 2005. – N2. – С.6-8.
31. Омарова, М. Концепция Ф. Хайека и электронные деньги. //Банки Казахстана. – 2005. – N2. – С.17.
32. Петрова, Я. Электронные деньги. //Банки Казахстана. – 2004. – N6. – С.57.
33. Рамазанов, Н. Этапы становления: национальная валюта тенге. //Деловая неделя. -2005. – 18 ноября.
34. Сатубалдин, М. Страхование от компьютерных (электронных) преступлений в банковской сфере. //Банки Казахстана. – 2005. – N4. – С.20.
35. Стратегия карточного бизнеса Народного банка. //Мир финансов. – 2005. – Апрель. – С.34
36. Темиржан-Ильхан, Г. Финансы в контексте общей экономической теории. //Финансы Казахстана. – 2004. – N3. – С.16.
37. Карагусов, Ф. Ценные бумаги и деньги в системе гражданского права. //Алматы. Жетi жаргы. 2002.
38. Рустенова, Э. Финансы. //Уральск. ЗКГУ. 2004.
39. Сейткасимова. Деньги, кредит, банки. //Алматы. Экономика. 1999.
40. Финансы Республики Казахстан 1990-2002 гг. //Алматы. Агенство РК по статистике. 2003.

Приложение 1



Приложение 2

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Страна** | **Население (млн. чел,)** | **Денежная масса (доллары США)** | **Показатель обеспеченности населения электронными деньгами (дол./чел)** | **Расчетный объем электронных денег (млрд. дол.)** | **Соотношение объема электронных денег к денежной массе (%)** |
| США | 267,9 | 1280 млрд. дол. | 200-400 | 53,6-107,2 | 4,2-8,4 |
| Франция | 58,61 | 326,1 млрд. дол. | 200-400 | 11,7-23,4 | 3,6-7,2 |
| Германия | 82,07 | 507,34 млрд. дол. | 200-400 | 16,4-32,8 | 3,2-6,5 |
| Швейцария | 7,09 | 97,7 млрд. дол. | 200-400 | 1,4-2,8 | 1,4-2,9 |
| Россия | 147,1 | 45.4 млрд. дол. | 25-50 | 3,7-7,4 | 8,1-16,3 |
| Казахстан | 15 | 12,57 млрд. дол. | 25-40 | 0,37-0,6 | 2,9-4,77 |

Приложение 3



Приложение 4

**Классической шифрование информации**

**(применяется в для шифрования операций с электронными деньгами)**

Шифр

Открытый текст

Ключ

Открытый текст

Банк

Клиент

Приложение 5

**Характеристика криптографических алгоритмов**

**применяемых для шифрования операций с электронными деньгами**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Характеристика** | **DES** | **RSA** |
| Скорость работы | Быстрая | Медленная |
| Используемая функция | Перестановка и подстановка | Возведение в степень |
| Длина ключа | 56 бит | 300...600 бит |
| Наименее затратный криптоанализ | Перебор по всему ключевому пространству | Разложение модуля |
| Временные затраты на криптоанализ | Столетия | Зависят от длины ключа |
| Время генерации ключа | Миллисекунды | Десятки секунд |
| Тип ключа | Симметричный | Асимметричный |