

ЭЛЕКТРОННЫЕ ДЕНЬГИ ЧЕРЕЗ ПРИЗМУ ДЕНЕЖНЫХ ФУНКЦИЙ**Наталья Юрьевна ТАНИУШЧЕВА^{а*}, Екатерина Ивановна ДЮДИКОВА^б**

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

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

* Ответственный автор

История статьи:

Принята 01.03.2016

Одобрена 14.03.2016

УДК 336.741.22

JEL: G00, E42

Аннотация

Предмет. В статье отмечается, что отсутствие однозначного понимания сущности и определения набирающей популярность экономической дефиниции «электронные деньги» затрудняет научные исследования, а также развитие бюджетного, налогового, расчетно-платежного, денежно-кредитного, таможенного и валютного регулирования во всех странах, в том числе в России. Раскрывается сущность электронных денег на современном этапе в контексте хронологии их развития и исполняемых денежных функций.

Цели. Определить способность выполнения электронными деньгами ряда функций и на основе полученного результата уточнить понятие «электронные деньги».

Методология. Применялись: формальная логика; системный подход, основанный на исполнении электронными деньгами функций денег; хронологический подход к дополнению сущности электронных денег через их эволюцию.

Результаты. Рассмотрены функции денег, представлен детальный анализ электронных денег в разрезе выполнения ими денежных функций. Раскрыты основные этапы развития электронных денег и функции, выполняемые ими на каждом из этапов. Предложена авторская позиция в решении дискуссионного вопроса о сущности электронных денег как эволюционирующей экономической дефиниции.

Выводы. Подчеркивается, что электронные деньги ограниченно выполняют такие основные функции, как мера стоимости, средство обращения, средство накопления (сохранение стоимости), успешно функционируют в рамках полузакрываемой электронной платежной системы в качестве предоплаченного финансового продукта, при этом не являются средством платежа и мировыми деньгами. Электронные деньги не имеют всеобщего признания и не обеспечены государственной гарантией. Они не могут рассматриваться как полноценные деньги и выступать в качестве новой законной денежной формы не только в настоящее время, но и в перспективе.

Ключевые слова: безналичные деньги, деньги, формы денег, функции, электронные деньги

© Издательский дом ФИНАНСЫ и КРЕДИТ, 2016

На современном этапе научного познания сформировалась дилемма: электронные деньги представляют собой новую форму денег или же это предоплаченный финансовый актив. Для решения данного вопроса необходимо раскрыть сущность понятия «электронные деньги» через призму денежных функций.

Как известно, деньги – это эволюционирующая экономическая дефиниция, в процессе развития которой происходит смена преобладающих денежных форм.

В свою очередь форма денег представляет специфическое выражение меновой стоимости через определенный тип общепризнанного эквивалента обмена, способного обеспечивать устойчивое обращение экономических благ

(товаров, работ, услуг). На протяжении всей истории развития денег каждая новая денежная форма появлялась на базе уже существующей и, постепенно развиваясь, вытесняла ее. Новые формы денег возникают тогда, когда существующие денежные формы перестают удовлетворять требованиям времени, тормозят процесс производства и обмена [1].

Развитие денег в самых различных формах – это сложное взаимодействие между информационным содержанием денег и его материальным носителем. За всю историю их существования можно выделить четыре основных денежных носителя.

Первоначально в качестве носителя использовался определенный товар, который выступал в роли всеобщего эквивалента обмена.

Расширение товарного оборота и возникновение потребности в наличии определенных свойств и характеристик, которыми должны обладать деньги, способствовало появлению второго носителя – благородных металлов.

В процессе обращения металлических монет и слитков появился третий (более дешевый) носитель денег – бумага.

Развитие социально-экономических отношений, научно-технический процесс, массовое внедрение компьютерной техники способствовали возникновению потребности в увеличении скорости перемещения информации о платежах и расчетах. На современном этапе бумажные деньги представляют собой дорогой и медленный способ обращения денежной информации. В результате появился четвертый носитель денег – техническое устройство, позволяющее хранить информацию о деньгах в безналичной форме. Безналичные деньги, имея дематериализованную форму, представляют собой просто число, то есть численное выражение ценности товаров и услуг, отраженное кредитными организациями на банковских счетах. Они носят информационный характер, потому что два внешне одинаковых носителя могут хранить разную информацию о количестве безналичных денег, к которым они предоставляют доступ. Например, на жестком диске одного компьютера хранится информация о состоянии нескольких различных банковских счетов. Таким образом, в отличие от первых трех носителей, неразрывно связанных со стоимостью денег и перемещающихся вместе с ней к новому владельцу, четвертый носитель – компьютер – является только инструментом доступа к деньгам, но не имеет тесной взаимосвязи с денежной ценностью, так как при передаче безналичных денег новому владельцу денежный носитель остается во владении передающей стороны.

Рассматривая процесс эволюции денег, приходим к выводу, что на каждом этапе развития происходит снижение издержек и повышение скорости денежного оборота, при этом движение денег становится более удобным.

Необходимо понимать, что товар (знак) не является деньгами в экономическом смысле, а представляет собой только форму денег. Тогда как *деньги* – это социально-экономическая категория,

которая представляет собой *экономические отношения* в обществе между индивидами.

Такого мнения придерживались многие экономисты. Например А. Смит подчеркивал, что человек способен использовать деньги только освобождаясь от них [2]. К.Р. Макконнелл и С.Л. Брю придерживались того же мнения: «...деньги ... обладают для вас ценностью только в тот момент, когда вы отказываетесь от обладания ими» [3]. Л. Фон Мизес также считал деньги средством обмена, то есть товаром, «который люди приобретают не для собственного потребления и использования в производственной деятельности, а с намерением обменять его впоследствии на те товары, которые они желают использовать для потребления или производства» [4].

По мнению К. Маркса, деньги – «это кристаллизация меновой стоимости товаров, создаваемая ими в самом процессе обмена» [5]. Л. Харрис утверждал, что фундаментальной особенностью денег является факт того, что они представляют собой общественный феномен и при этом функционируют лишь в рамках определенных общественных и хозяйственных отношений [6].

Российский экономист М.М. Ямпольский высказывался следующим образом: «...деньги – экономическая категория, в которой проявляются и при участии которой строятся общественные отношения: деньги выступают в качестве самостоятельной формы меновой стоимости, средства обращения, платежа и накопления»¹. О.В. Макаренко также считает, что «разнообразие и сложность экономических отношений, которые воплощаются в деньгах, определяют множество форм проявления самих денег» [7]. По мнению профессора Л.Н. Красавиной, деньги – «это обособившаяся форма меновой стоимости, посредством которой осуществляется связь между субъектами рыночной экономики, сопоставление издержек производства и обращения» [8]. Г.Д. Кондрашов и Н.Н. Бурикова, раскрывая сущность денег (товарного эквивалента) как экономической категории, подчеркивают, что деньги «представляют собой овеществленную форму общественных отношений, т.е. отношений

¹ Ямпольский М.М. Необходимость денег, их возникновение и сущность. Деньги, кредит, банки. Москва: Финансы и статистика, 2000. 464 с.

людей в процессе производства, распределения, обмена и потребления произведенных в обществе материальных и духовных благ» [9].

Широко распространена позиция, согласно которой деньги, независимо от формы их существования, представляют собой информацию о ценности, которая безоговорочно признается абсолютно всеми участниками рынка при совершении ими финансовых операций и сделок купли-продажи.

Так, на взгляд С. Фишера, Р. Дорнбуша и Р. Шмалензи, «деньги – общепризнанное средство платежа, которое принимается в обмен на товары и услуги, а также при уплате долгов. Наиболее существенной характеристикой денег является то, что они признаются всеми в обществе в качестве средства платежа. При этом совершенно не важно, что представляет собой товар, используемый в качестве денег»².

Экономист В.А. Челноков считает, что «сущность современных денег состоит в том, что они являются всеобщим средством организации экономических отношений общества» [10].

Нельзя не согласиться с мнением В.П. Казакевича, который уверен, что «смена форм не означает изменения сущности денег, которые сохраняют свое сущностное назначение, следовательно, и основные функции, что не исключает модификации способов их выполнения и появления новых, дополнительных функций, производных от основных» [11].

Общепризнанным является мнение, что сущность как внутреннее содержание экономической категории «деньги» проявляется в их функциях.

С точки зрения К.Л. Макконнелла и С.Л. Брю, «деньги – это то, что деньги делают. Все, что выполняет функции денег, и есть деньги» [3].

Деньги, реализуя свои функции, являются рычагом, оказывающим влияние на все процессы, протекающие в социально-экономической сфере жизни населения.

В экономической литературе исследователи выделяют различное количество функций денег. Например, профессор А.М. Косой перечисляет

² Фишер С., Дорнбуш Р., Шмалензи Р. Экономика. М.: Дело ЛТД, 1995. 864 с.

такие денежные функции, как мера стоимости, масштаб цен, средство обращения, средство платежа, средство накопления, средство сбережения и функция мировых денег [12]. Л.Н. Красавина выделяет пять функций, отмечая возможность их модификации по мере развития товарно-денежных отношений: мера стоимости (соизмерение стоимости, средство учета), средство платежа, средство обращения, функция накоплений (сбережений) и функция мировых денег [8]. Р.Л. Миллер и Д.Д. Ван-Хуз считали, что деньги выполняют четыре основные функции: средство обращения, средство сохранения стоимости, единица счета (мера стоимости) и средство платежа³. С. Фишер, Р. Дорнбуш и Р. Шмалензи к функциям денег относили средство обмена или средство платежа, единицу счета, средство сохранения стоимости и меру отложенных платежей. К.Р. Макконнелл и С.Л. Брю выделяли три функции денег: средство обращения, меру стоимости и средство сбережения [3]. Э.Д. Долан, К.Д. Кэмпбелл и Р.Д. Кэмпбелл также считали, что «деньги – средство оплаты товаров и услуг, средство измерения стоимости, и средство сохранения (накопления) стоимости» [13]. Л. Харрис деньги определял как «любой товар, который функционирует в качестве средства обращения, счетной единицы и средства сохранения стоимости» [6]. По мнению П. Самуэльсона, существуют только две различные денежные функции: средство обмена и единица масштаба цен или счета⁴. Л. Фон Мизес считал, что «деньги – это вещь, которая служит в качестве общепризнанного и обычно используемого средства обмена. Это их единственная функция. Все остальные функции, которые люди приписывают деньгам, представляют собой просто определенные аспекты их первичной и единственной функции, функции средства обмена» [4].

Таким образом, чаще всего ученые признают пять функций денег:

- мера стоимости (мера ценности, масштаб цен, счетные деньги);

³ Миллер Р.Л., Ван-Хуз Д.Д. Современные деньги и банковское дело. М.: ИНФРА-М, 2000. 856 с.

⁴ Самуэльсон П.А. Экономика. Т. 1. М.: Алгон: Машиностроение, 1997. 414 с.

- средство обращения;
- средство накопления (сохранения стоимости, сохранения ценности, сохранения богатства, сбережения);
- средство платежа;
- мировые деньги.

Рассмотрим сущность электронных денег через призму денежных функций.

Функция меры стоимости. Ученые, считающие электронные деньги новой формой денег, утверждают, что функция денег как меры стоимости означает, что деньги, выступая как всеобщий эквивалент, определяют «меновую стоимость товаров и услуг» (цену товара, услуги), то есть реализация товаров происходит по меновой стоимости или по ценам. Иными словами, всему миру товаров противостоят деньги, которые, в какой бы форме ни выступали, являются всеобщим эквивалентом⁵.

Деньги как мера стоимости предназначены для измерения и сравнения стоимостей (общественной ценности) различных товаров (работ, услуг). Стоимость (общественная ценность) товаров (работ, услуг) имеет денежное выражение в виде цены.

Электронные деньги способны выражать стоимость товаров (работ, услуг) и быть знаком меновой стоимости при условии наличия строгого соотношения и тесной взаимосвязи между ними и законными деньгами, которые служат их обеспечением. Цены, отражающие стоимость в рамках электронной платежной системы (ЭПС), хотя и выражены в электронных деньгах, но реально измеряются законными денежными средствами, депонирование которых является основанием выпуска электронных денег.

В настоящее время существует возможность определения и установления цен товаров (работ, услуг) с помощью электронных денег, однако только в рамках конкретной ЭПС. При этом лица, не являющиеся пользователями ЭПС, могут не признавать электронные деньги в качестве меры стоимости.

⁵ Горюков Е.В., Котина О.В. Электронные деньги: развитие, направления использования в современной банковской практике. URL: <http://urlid.ru/afgb>

Таким образом, электронные деньги не выступают в качестве всеобщего самостоятельного эквивалента, определяющего меновую стоимость товаров (работ, услуг).

Функция средства обращения. Выполняя функцию средства обращения, деньги опосредуют процесс обмена товаров (работ, услуг). В процессе купли-продажи происходит одновременное движение друг против друга денег и приобретаемых экономических благ. Деньги регулируют и поддерживают социально-экономические отношения, которые являются основой всей экономики.

Исследователь Д.И. Розенберг акцентирует внимание на том, что существует тесная связь между денежными функциями «мера стоимости» и «средство обращения»: «то, что в деньгах в качестве меры стоимости выражено лишь как идеальная мера, в их функции средства обращения выражено реально» [14]. Деньги становятся мерой стоимости только тогда, когда их принимают и признают в качестве средства обращения. Они могут полноценно выполнять функцию средства обращения лишь при одновременном соблюдении двух условий:

- если признаются абсолютно всеми без исключения;
- если закреплены в качестве денег на государственном уровне, так как только закон может гарантировать всеобщее признание.

Электронные деньги как предоплаченный финансовый продукт, обладая определенной ценностью, которая представлена предварительно депонированными законными денежными средствами на банковском счете оператора ЭПС, способны организовать процесс обмена на рынке как в виртуальном пространстве, позволяя избежать временных и пространственных ограничений, так и в реальном мире, но только в пределах определенной ЭПС. При совершении операции купли-продажи с помощью электронных денег их количество у покупателя уменьшается, а у продавца – увеличивается. На первый взгляд аналогичный процесс происходит при совершении операций купли-продажи с использованием законных наличных или безналичных денежных средств. Однако существует разница: при обращении электронных денег происходит уступка

покупателем продавцу права требования к оператору ЭПС по исполнению денежных обязательств, при этом данные операции не носят окончательный характер. Обращение же законных денег представляет собой окончательную операцию, при которой непосредственно покупатель исполняет перед продавцом свои денежные обязательства.

В отличие от законных денег, которые являются общепризнанными и обеспеченными государственной гарантией, способность обращения электронных денег ограничивается условием признания или непризнания их экономическими агентами в качестве средства обмена и платежа.

Функция средства накопления (сохранения стоимости). Эта функция тесно связана со всеми основными денежными функциями. Например, если деньги приняты в качестве средства обмена, то они должны являться и средством сохранения стоимости⁶. Невозможно оспорить тот факт, что деньги не будут признаваться средством платежа или обмена, если они не способны обеспечить покупательную способность в будущем.

В современных ЭПС электронные деньги, представляя собой денежные обязательства оператора ЭПС, могут использоваться для расчетов в будущем. Наличие промежутка времени с момента поступления электронных денег на электронный счет до момента, когда они могут быть использованы (то есть произойдет уступка права денежного требования к оператору ЭПС), обеспечивается ценностью законных денег, размещенных на банковском счете оператора ЭПС в качестве покрытия. Из чего следует, что только «обеспеченные» электронные деньги обладают фундаментальным свойством денег, раскрытым М. Фридманом, – способностью разделить обмен на акт продажи и акт покупки, отделив их друг от друга во времени и пространстве [15].

Современный отечественный исследователь М.Е. Исаев также считает, что электронные деньги ограничено выполняют функции накопления и сбережения, так как не способны приносить доход (их нельзя оформить как депозит и получать по ним проценты) [16].

Таким образом, электронные деньги отражают всего лишь информацию о законных деньгах, на которые владелец электронного счета имеет право претендовать. Именно законные деньги, выполняя все денежные функции, позволяют считать «обеспеченные» электронные деньги средством сохранения стоимости и накопления.

Функция средства платежа. Эта функция появилась тогда, когда стало возможным отделение во времени момента передачи товара или оказания услуги от момента платежа за них. Следовательно, при выполнении деньгами функции средства платежа либо отсутствует, либо разорвано во времени встречное движение товаров (работ, услуг) и денег. Последние (как средство платежа) участвуют в движении не только товаров (работ, услуг), но и капитала. Они используются при совершении операций, носящих кредитный характер, либо при проведении нетоварных сделок, которые не предполагают получения в обмен какого-либо эквивалента. В связи с тем, что обмен товара (работ, услуг) и денег происходит в разные промежутки времени, данный процесс опосредует долговое обязательство, при погашении которого деньги выполняют функцию средства платежа. Таким образом, деньги должны обладать ценностью не только при обслуживании обменных операций, являясь средством обмена, но и выступать в качестве самостоятельной ценности, которой они наделены либо законом, либо внутренней стоимостью, чтобы выполнять функцию средства платежа.

Электронные деньги на современном этапе, не имея внутренней стоимости и не выступая окончательным законным средством платежа, не являются самостоятельной ценностью. Совершение операции купли-продажи с использованием электронных денег – это обмен товара (работы, услуги) на денежное обязательство оператора ЭПС, которое позже погашается законными деньгами как средством платежа. В данном случае продавец получает не исполнение денежного обязательства покупателем, а передачу денежного обязательства третьего лица.

Сейчас электронные деньги – не средство платежа. Их можно считать только инструментом расчетов между контрагентами сделки при условии заключения между ними договора, в соответствии с которым покупатель, совершивший оплату

⁶ Фишер С., Дорнбуш Р., Шмалензи Р. Экономика. М.: Дело ЛТД, 1995. 864 с.

электронными деньгами, в дальнейшем не имеет никаких денежных обязательств перед продавцом.

Электронные деньги будут способны выполнять функцию средства платежа только в том случае, если приобретут полноценную внутреннюю стоимость, признаваемую всеми и везде безоговорочно, либо начнут функционировать в качестве законной денежной формы.

Функция мировых денег. Как известно, выполнение деньгами функции мировых денег заключается в обслуживании ими международных расчетов и в межстрановом движении капиталов.

Необходимо отметить, что возможность, процесс и правила использования электронных денег в международных финансовых операциях и сделках купли-продажи ограничены национальными законодательствами стран – участниц международных отношений. При этом на международной арене не существует мировых электронных денег, способность обращения которых не зависела бы от волеизъявления участников расчетов в принятии решения о признании их в качестве меры стоимости, средства обмена и платежа.

Электронные деньги на каждом этапе своего развития выполняли разные денежные функции. Условно можно выделить четыре этапа их развития, два из которых являются предпосылками появления электронных денег.

Начальным этапом зарождения электронных денег (конец 1960-х – начало 1970-х гг.) стал перевод записей на банковских счетах с бумажных носителей информации в электронную форму. Именно безналичные деньги, записи о которых хранятся в памяти компьютерной техники, явились первой ступенью появления и развития электронных денег.

Следующий этап становления электронных денег (1970-е гг.) связан с появлением одноцелевых предоплаченных и подарочных карт торговых организаций, на которые вносились денежные средства для последующей оплаты товаров (работ, услуг). Впоследствии банки, развившие эту идею, начали выпускать дорожные чеки и карты для расчетов, многоцелевые банковские карты. В настоящее время они являются одним из самых популярных банковских продуктов и востребованы

в современном обществе. Карта представляет собой инструмент доступа к денежным средствам, размещенным в кредитных организациях. Совершая операцию по банковской карте, клиент дистанционно передает распоряжение в банк на перечисление безналичных средств с его счета, к которому привязана карта, на счет получателя. На данном этапе как таковых электронных денег еще не существовало.

Третий этап эволюции электронных денег начинается со второй половины 1980-х гг. Исходной точкой появления электронных денег считается процесс вмонтирования микропроцессора (микрочипа) в карты, эмитируемые как банками, так и небанковскими организациями. В отличие от кредитных и дебетовых карт, которые предоставляют доступ к безналичным деньгам на банковских счетах, электронные деньги, размещенные на карте с микропроцессором, представляют собой информацию в электронном виде о денежных обязательствах оператора ЭПС, хранимую на техническом устройстве. Учет электронных денег ведется не на банковских счетах, а на электронных картах (счетах), что делает их полностью анонимными. Существенным недостатком электронных денег является отсутствие способности их обращения в ЭПС: получатель не имеет права распоряжаться поступившими электронными деньгами, а может только получить их денежное покрытие у оператора ЭПС. На данном этапе электронные деньги выполняли только функцию меры стоимости для ограниченного круга лиц, принимающих их к оплате.

В середине 1990-х гг. наступил новый этап модификации электронных денег: они стали обладать способностью обращения в ЭПС. Появилась возможность перехода электронных денег от одного владельца к другому без участия посредников, за исключением ЭПС. Технически вопросы безопасности хранения и обмена информацией в такой форме пока не решены, поэтому на практике эти системы широкого распространения не получили.

В связи с развитием информационных технологий, расширением и распространением сети Интернет техническим устройством хранения и предоставления доступа к электронным деньгам

стали выступать не только карты, но и жесткий диск компьютера, и сервер оператора ЭПС. Электронные деньги были как неперсонифицированными, так и персонифицированными.

На данном этапе развития они не выступали законными представителями средства платежа, а представляли собой частное обязательство организации (ЭПС), доверие к которой значительно ниже, чем к государству. Соответственно, электронные деньги могут не признаваться лицами, не являющимися операторами ЭПС, в результате чего невозможен процесс установления цены для этих лиц, а также

проведение расчетов при условии, если одной из сторон будет выступать такое лицо.

Однако необходимо отметить, что электронные деньги выполняют функцию средства сохранения стоимости, так как существует возможность их использования в качестве средства обмена в настоящем, и будущем [17–19].

Таким образом, электронные деньги ограниченно выполняют основные функции денег (за исключением средства платежа), успешно функционируя в рамках полузакрытой ЭПС как предоплаченный финансовый продукт и в принципе не могут рассматриваться как полноценные деньги, выступать в качестве новой денежной формы.

Список литературы

1. *Гарькуша М.С.* Новые функции денег в виртуальной экономике // Известия Российского государственного педагогического университета им А.И. Герцена. 2009. № 119. С. 96–101.
2. *Смит А.* Исследование о природе и причинах богатства народов. М.: ЭКСМО, 2007. 960 с.
3. *Макконнелл К.Р., Брю С.Л.* Экономикс: принципы, проблемы и политика. М.: ИНФРА-М, 1999. 974 с.
4. *Мизес Л.* Человеческая деятельность: трактат по экономической теории. Челябинск: Социум, 2005. 878 с.
5. *Маркс К., Энгельс Ф.* Сочинения. Т. 13. М.: Политиздат, 1959. 771 с.
6. *Харрис Л.* Денежная теория. М.: Прогресс, 1990. 750 с.
7. *Макаренко О.В.* Функции денег в настоящее время и возможности развития финансовой системы // Стратегии бизнеса. 2014. № 2. С. 123–131.
8. *Красавина Л.Н.* Проблемы денег в экономической науке // Деньги и кредит. 2001. № 10. С. 3–6.
9. *Кондрашов Г.Д., Бурикова Н.Н.* История возникновения и развития денег, их роль и функции в современных условиях // Ученые записки Российского государственного социального университета. 2010. № 9. С. 126–135.
10. *Челноков В.А.* К вопросу о сущности, функциях и роли современных денег // Деньги и кредит. 2010. № 5. С. 68–70.
11. *Казакевич В.* Проблемы международных денег при капитализме. М.: Наука, 1987. 260 с.
12. *Косой А.М.* Современные деньги // Деньги и кредит. 2002. № 6. С. 42–52.
13. *Долан Э.Д., Кэмпбелл К.Д., Кемпбелл Р.Д.* Деньги, банковское дело и денежно-кредитная политика. Бишкек: Туран, 1996. 448 с.
14. *Розенберг Д.И.* Комментарии к «Капиталу» К. Маркса. М.: Экономика, 1984. 720 с.
15. *Фридман М.* Если бы деньги заговорили... М.: Дело, 1998. 160 с.
16. *Исаев М.Е.* Функции электронных денег // Известия высших учебных заведений. Сер.: Экономика, финансы и управление производством. 2011. № 4. С. 13–16.

17. *Лазарев Ю.Н., Кубасова И.В.* Электронные формы денег и виртуальное мошенничество // Вестник Самарского государственного технического университета. Сер.: Технические науки. 2006. № 40. С. 82–89.
18. *Тарчук А.В., Голембиовский Д.Ю.* Перспективы распространения безналичных расчетов розничных платежей // Деньги и кредит. 2011. № 7. С. 24–32.
19. *Юров А.В.* Пути развития наличного денежного обращения в Российской Федерации // Деньги и кредит. 2008. № 7. С. 3–10.

ELECTRONIC MONEY FROM THE MONEY FUNCTIONS PERSPECTIVE

Nataliya Yu. TANYUSHCHEVA^{a,*}, Ekaterina I. DYUDIKOVA^b

^a Astrakhan State University, Astrakhan, Russian Federation
n.tanyushcheva@rambler.ru

^b Astrakhan State University, Astrakhan, Russian Federation
dudikova.e@gmail.com

* Corresponding author

Article history:

Received 1 March 2016

Accepted 14 March 2016

JEL classification: G00, E42**Keywords:** non-cash funds, money, function, electronic money, e-money**Abstract**

Subject The article describes the nature of e-money at the present stage of its existence in the context of its development chronology and functions performed.

Objectives The study aims to determine the ability of electronic money to perform certain functions, and to specify the electronic money concept based on the obtained results.

Methods The paper draws upon the formal logic, the systems approach, and the chronological approach to enhance the description of the e-money through its evolution.

Results We review the functions of money, present a detailed analysis of electronic money in the context of the money functions it implements, describe major stages of electronic money development and functions it performs at each stage. The paper offers our own unique position in solving the controversial issue about the implication of electronic money as an evolving economic definition.

Conclusions To a limited extent, e-money performs such basic functions of money as a measure of value, medium of exchange, store of value (value conservation), and successful functions within the half-closed electronic payment system (EPS) as a prepaid financial product. Meanwhile, it is not a medium of payment or the world money. Electronic money is neither generally recognized nor secured by the State guarantee. It can be regarded as full-bodied money and act as a new legitimate form of money neither at present nor over time.

© Publishing house FINANCE and CREDIT, 2016

References

1. Gar'kusha M.S. Novye funktsii deneg v virtual'noi ekonomike [New functions of money in the virtual economy]. *Izvestiya rossiiskogo gosudarstvennogo pedagogicheskogo universiteta im A.I. Gertsena = IZVESTIA: Herzen University Journal of Humanities and Sciences*, 2009, no. 119, pp. 96–101.
2. Smith A. *Issledovanie o prirode i prichinakh bogatstva narodov* [An Inquiry into the Nature and Causes of the Wealth of Nations]. Moscow, EKSMO Publ., 2007, 960 p.
3. McConnell C.R., Brue S.L., Flynn S. *Ekonomiks: printsipy, problemy i politika* [Economics: Principles, Problems, and Policies]. Moscow, INFRA-M Publ., 1999, 974 p.
4. Ludwig von Mises. *Chelovecheskaya deyatel'nost': traktat po ekonomicheskoi teorii* [Human Action: A Treatise on Economics]. Chelyabinsk, Sotsium Publ., 2005, 878 p.
5. Marx K., Engels F. *Sochineniya. Vol. 13* [Writings. Vol. 13]. Moscow, Politizdat Publ., 1959, 771 p.
6. Harris L. *Denezhnaya teoriya* [Monetary Theory]. Moscow, Progress Publ., 1990, 750 p.
7. Makarenko O.V. Funktsii deneg v nastoyashchee vremya i vozmozhnosti razvitiya finansovoi sistemy [Functions of money at the present moment and possibilities to develop the financial system]. *Strategii biznesa = Business Strategies*, 2014, no. 2, pp. 123–131.
8. Krasavina L.N. Problemy deneg v ekonomicheskoi nauke [Problems of money in economics]. *Den'gi i kredit = Money and Credit*, 2001, no. 10, pp. 3–6.
9. Kondrashov G.D., Burikova N.N. Istoriya vozniknoveniya i razvitiya deneg, ikh rol' i funktsii v sovremennykh usloviyakh [Genesis and evolution of money, its role and functions in modern conditions]. *Uchenye zapiski Rossiiskogo gosudarstvennogo sotsial'nogo universiteta = RSSU Proceedings*, 2010, no. 9, pp. 126–135.

10. Chelnokov V.A. К вопросу о сущности, функциях и роли современных денег [On the nature, functions and role of modern money]. *Den'gi i kredit = Money and Credit*, 2010, no. 5, pp. 68–70.
11. Kazakevich V. *Problemy mezhdunarodnykh deneg pri kapitalizme* [Problems of international money under capitalism]. Moscow, Nauka Publ., 1987, 260 p.
12. Kosoi A.M. Sovremennye den'gi [Modern money]. *Den'gi i kredit = Money and Credit*, 2002, no. 6, pp. 42–52.
13. Dolan E.G., Campbell C.D., Campbell R.G. *Den'gi, bankovskoe delo i denezhno-kreditnaya politika* [Money, Banking, and Monetary Policy]. Bishkek, Turan Publ., 1996, 448 p.
14. Rozenberg D.I. *Kommentarii k "Kapitalu" K. Marksa* [Comments on Das Kapital by K. Marx]. Moscow, Ekonomika Publ., 1984, 720 p.
15. Friedman M., Horrox A., McCredie G. *Esli by den'gi zagovorili...* [Money Talks: Five Views of Britain's Economy]. Moscow, Delo Publ., 1998, 160 p.
16. Isaev M.E. Funktsii elektronnykh deneg [Functions of electronic money]. *Izvestiya vysshikh uchebnykh zavedenii. Seriya: Ekonomika, finansy i upravlenie proizvodstvom = University Proceedings. Series: Economics, Finance and Production Management*, 2011, no. 4, pp. 13–16.
17. Lazarev Yu.N., Kubasova I.V. Elektronnye formy deneg i virtual'noe moshennichestvo [Electronic forms of money and virtual fraud]. *Vestnik Samarskogo gosudarstvennogo tekhnicheskogo universiteta. Ser.: Tekhnicheskie nauki = Vestnik of Samara State Technical University. Technical Sciences Series*, 2006, no. 40, pp. 82–89.
18. Tarchuk A.V., Golembiovskii D.Yu. Perspektivy rasprostraneniya beznalichnykh raschetov roznichnykh platezhei [Prospects for distribution of noncash settlement of retail payments]. *Den'gi i kredit = Money and Credit*, 2011, no. 7, pp. 24–32.
19. Yurov A.V. Puti razvitiya nalichnogo denezhnogo obrashcheniya v Rossiiskoi Federatsii [Ways of cash circulation development in the Russian Federation]. *Den'gi i kredit = Money and Credit*, 2008, no. 7, pp. 3–10.