

Правовое регулирование оборота электронных денежных средств



к.ю.н., доцент Чубукова Светлана Георгиевна

Тенденция к дематериализации денег

Уолтер Ристон: «Информация о деньгах приобрела такое же значение, как и сами деньги».

Новые платежные инструменты:

- инструменты электронного доступа к банковским счетам (access products)
- электронные деньги.

Различия:

- местонахождении денежной стоимости
- используемом механизме для перевода такой стоимости

За что платят электронными денежными средствами

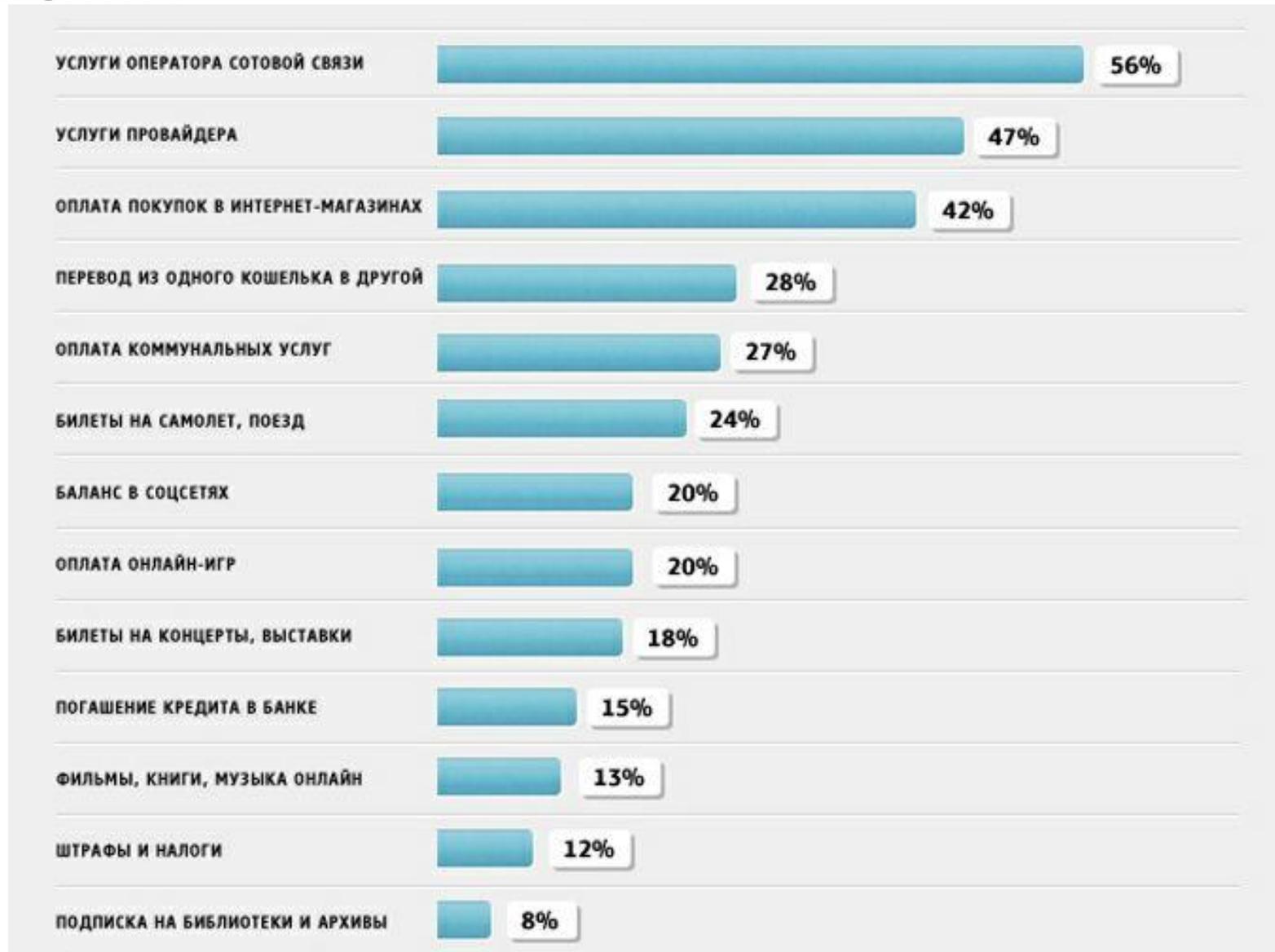
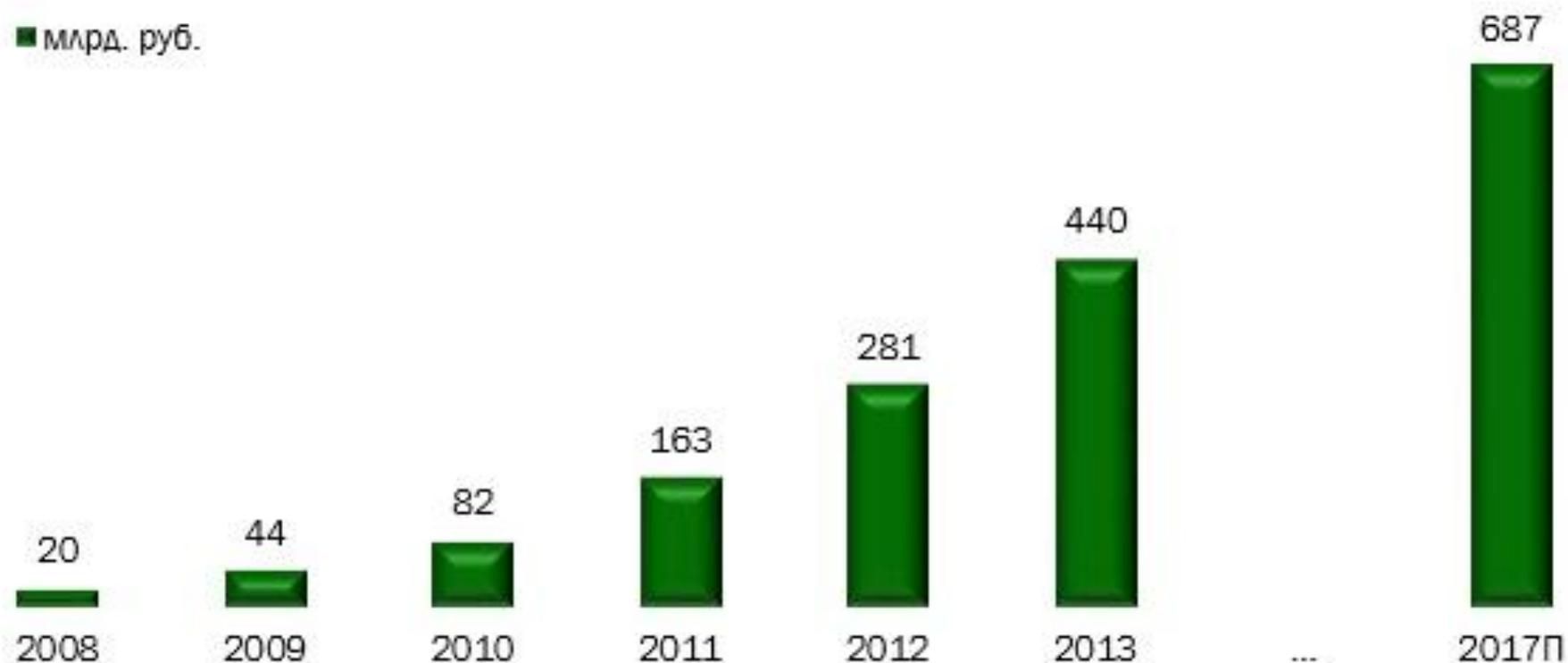


Диаграмма. Оборот платежей через системы электронных денег в России, 2008–2017П

■ млрд. руб.



Источник: «J'son|& Partners Consulting»



Рост пользования электронными кошельками происходит за счет крупных городов

Доля пользователей электронных кошельков, %



2014 год

2015 год

Источник: Ipsos Comcon.

Исследование РосИндекс. Россияне 10+

**Директива Совета Европейских Сообществ 2009/110/ЕС
от 16 сентября 2009 г.**

**Об учреждении и деятельности организаций,
эмитирующих электронные деньги, о пруденциальном
надзоре за их деятельностью, а также об изменении
Директив 2005/60/ЕС и 2006/48/ЕС
и об отмене Директивы 2000/46/ЕС**

Электронные деньги означает денежную стоимость:

- хранимую в электронной, в том числе магнитной форме в качестве заявки эмитенту;
- выдается по получении денежных средств для проведения платежных операций;
- принимается физическим или юридическим лицом, отличным от эмитента электронных денег.

Виды систем электронных денег

В зависимости от того, какое **техническое устройство** используется для хранения денежной стоимости:

- системы на базе микропроцессорных карт (**Card-Based Systems**)

Например, **GeldKarte** (Германия), **Quick** (Австрия), **Moneo** (Франция), **Edy** (Япония).

Не могут рассматриваться различного рода предоплаченные карты, эмитированные предприятием, предназначенные для оплаты товаров или услуг, произведенных данным предприятием (телефонные карты, карты оплаты проезда и пр.)

- системы на базе программно-сетевых продуктов (**Software/Network-Based Systems**). Например, **WebMoney**
- системы, использующие удаленный доступ к серверам (**Server-Based Systems**). Например, **PayPal**, **Moneybookers**, **Яндекс.Деньги**

Преимущества электронных денег

- **анонимность** совершаемых транзакций

Голландский математик Дэвид Чаум: «Алгоритм слепой подписи»

Слепая подпись - технология, позволяющая идентифицировать полученную информацию, то есть убедиться, что она пришла от конкретного клиента в неизменном виде, и удостоверить (подписать) ее, не зная ее содержания. Данная технология не позволяет эмитенту проследить, как будут использоваться электронные деньги. Применение слепой подписи сделало платежи электронными деньгами полностью анонимными.

Отрицательная сторона: совершения анонимных платежей может быть использована с целью отмывания денежных средств, полученных преступным путем, с целью уклонения от уплаты налогов или приобретения объектов, ограниченных в обороте или исключенных из оборота

Преимущества электронных денег

- **позволяет существенно снизить транзакционные издержки, связанные с совершением платежа, открыв тем самым широкие возможности для осуществления микроплатежей, осуществление которых традиционными платежными средствами невыгодно с точки зрения соотношения «размер платежа - стоимость его обработки»**
Себестоимость розничного платежа для кредитного учреждения составляет в среднем около 1 долл.
- **являются привлекательным инструментом для осуществления расчетов между физическими лицами, что особенно важно для различного рода интернет-аукционов и электронных площадок для С2С-коммерции.**

Механизм расчетов посредством электронных денег

- электронные деньги, выпущенные в рамках закрыто циркулирующих систем (**closed circulation system**),
- электронные деньги, выпущенные в рамках открыто циркулирующих систем (**open circulation system**)

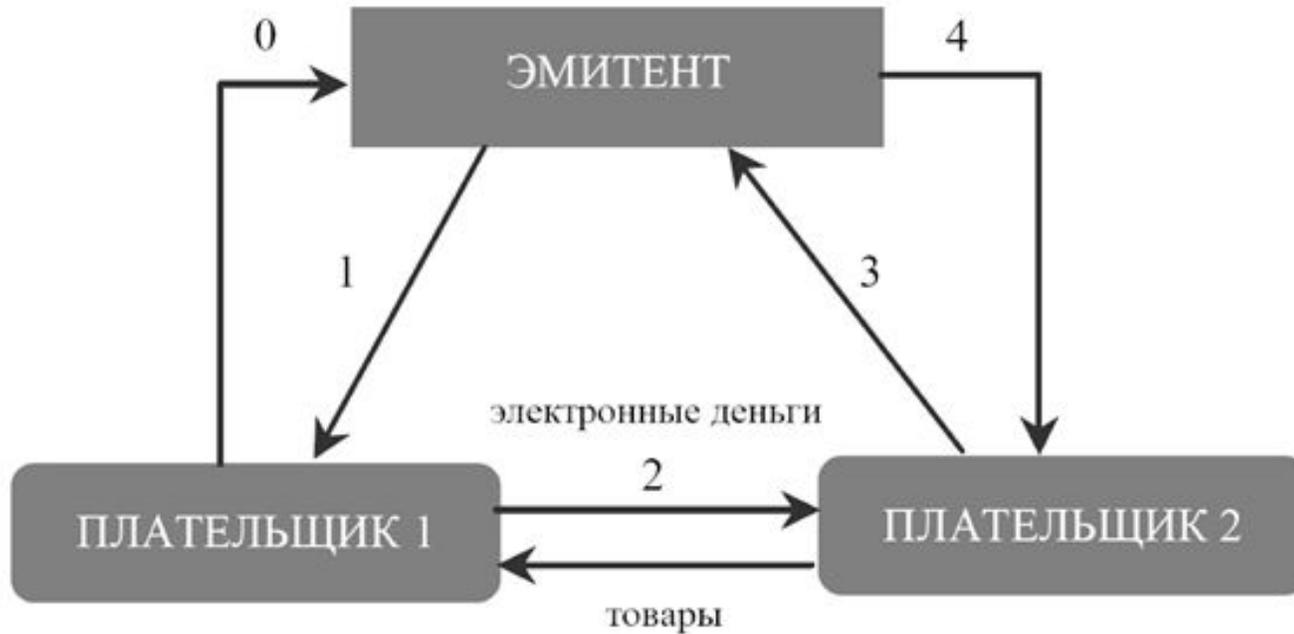
Closed circulation system

- Система, в которой не допускаются многократные переводы (или обращение) одной и той же денежной стоимости между участниками системы
- Для осуществления окончательного расчета получатель электронных денег должен вернуть их для проверки и уничтожения.

Например, построенные на базе программно-сетевых продуктов системы **eCash**, **Magex**, **PayCash**, а также большая часть электронных денег, функционирующих с использованием электронных кошельков

Особенность closed circulation system

- Необходимость вмешательства эмитента в каждую транзакцию для обеспечения безопасности и целостности платежей.



- 1) появление электронных денег предваряет их предоплата традиционными деньгами, которая является основанием для их эмиссии (поток 0);
- 2) электронные деньги выпускаются эмитентом в пользу плательщика 1 исключительно для совершения конкретного платежа плательщику 2 (поток 1);

3) плательщик 1 совершает платеж плательщику 2 (поток 2);

4) после получения электронных денег плательщик 2 должен их вернуть эмитенту (поток 3) и получить окончательный расчет (поток 4)

Основные характеристики электронных денег, выпущенных в закрыто циркулирующей системе

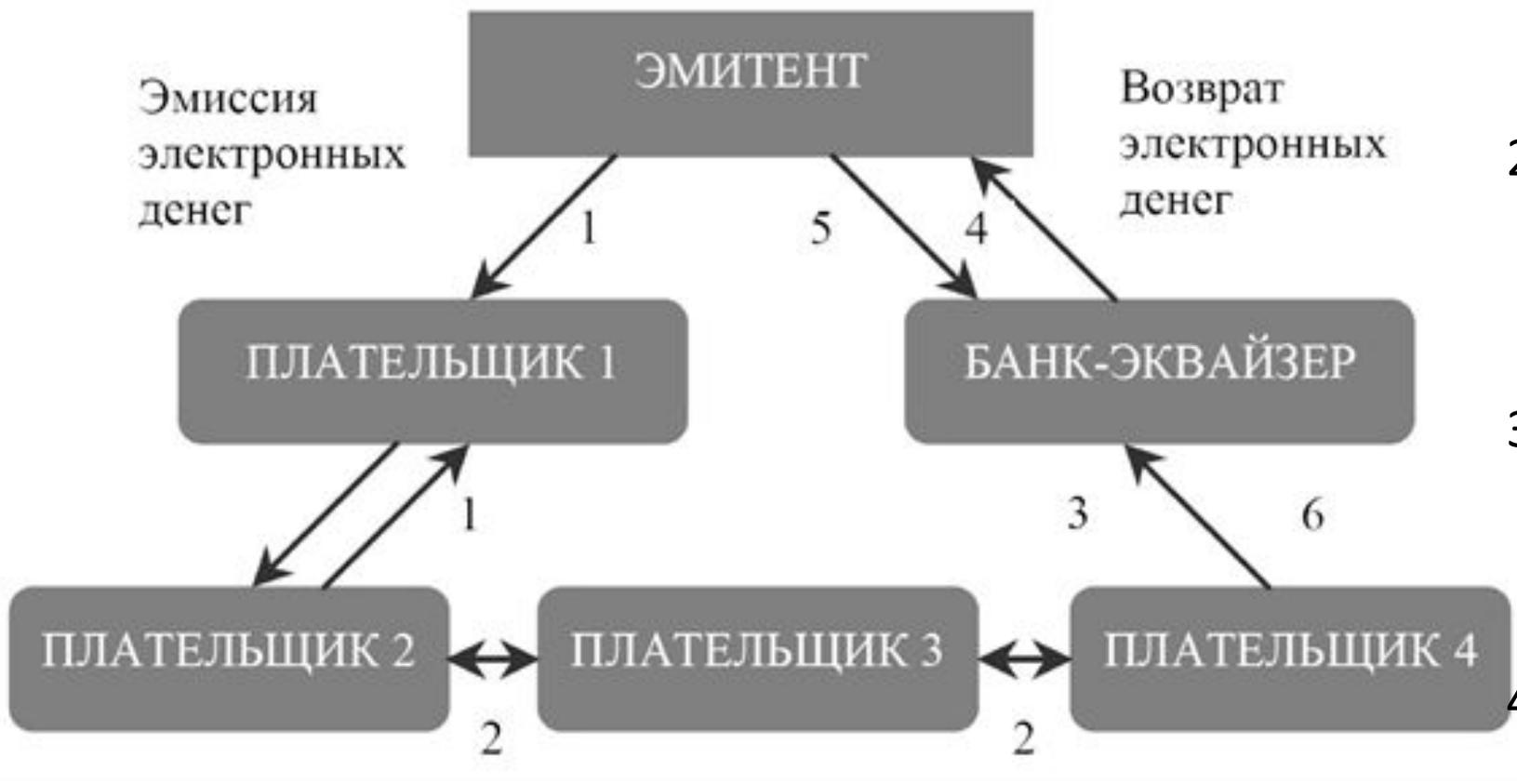
- единственной целью выпуска электронных денег является осуществление платежа;
- каждый платеж предполагает возникновение отношений между тремя лицами: плательщиком, получателем и эмитентом;
- для окончательного проведения платежа получатель электронных денег должен вернуть их эмитенту для уничтожения, что означает ограниченный период существования электронных денег. Каждая купюра живет только один цикл оплаты. После предъявления ее эмитенту она заносится им в базу данных использованных купюр и тем самым предотвращается возможность ее последующего обращения. При попытке плательщика заплатить той же купюрой еще раз получатель информируется о недействительности платежа;
- электронные деньги не могут свободно обращаться между хозяйствующими субъектами;
- каждый эмитент выпускает свою версию электронных денег, т.е. они не являются однородными

Open circulation system

- Система предусматривается возможность многократного обращения одной и той же денежной стоимости между хозяйствующими субъектами.

Например, международная система **Mondex, CashCard (Сингапур)**, виртуальную валюту **Bitcoin**

Схема платежей в открыто циркулирующей системе электронных денег



1. электронные деньги выпускаются эмитентом в адрес плательщика 1,
2. ряд последовательных платежей (потоки 2) между плательщиками 1, 2, 3, 4 и т. д.
3. последний плательщик помещает электронные деньги в банк - агент эмитента (поток 3),
4. Банк - агент отправляет их эмитенту для проверки и уничтожения (технический клиринг - поток 4, 5).
5. Кредитование счета

Характеристики электронных денег в открыто циркулирующих системах

- выпускаются для осуществления последовательных платежей между хозяйствующими субъектами;
- не требуют обязательного участия третьей стороны - эмитента в процессе совершения платежа;
- существуют в пределах всей последовательности платежей, пока не возвращены эмитенту;
- могут свободно обращаться между хозяйствующими субъектами;
- не являются однородными.

Директива № 2000/46/ЕС «Об учреждении, деятельности и пруденциальном надзоре над деятельностью институтов, осуществляющих эмиссию электронных денег»

Под **электронными деньгами** понимается денежная стоимость, которая представлена в виде требования к эмитенту и которая:

- хранится на электронном устройстве;
- выпускается по получении эмитентом средств в размере не менее внесенной в качестве предоплаты денежной суммы;
- принимается в качестве средства платежа иными учреждениями, чем эмитент

Требования к эмитентам электронных денег

1. Установление специальной правоспособности эмитентов электронных денег. (могут и не являться банками, но не могут осуществлять иную деятельность, кроме как связанную с эмиссией электронных денег и оказанием услуг по администрированию электронных денег, включая их учет, сохранение финансовой информации на электронных носителях, полученной от других организаций).
2. Требования к размеру собственного капитала. (первоначально должен быть не менее 1 млн. евро, впоследствии он должен быть не менее 2% текущих обязательств по эмитированным электронным деньгам);
3. Требования к объектам инвестирования привлеченных средств. Эмитенты имеют право инвестировать полученные в оплату за электронные деньги средства только в активы с нулевым риском или иные высоколиквидные инструменты, отвечающие установленным требованиям;
4. Подотчетность контрольным органам. Эмитенты должны сообщать информацию об объеме собственного капитала, объеме эмитированных электронных денег и информацию об активах, в которые были осуществлены инвестиции.

Новая Директива № 2009/110/ЕС Об электронных деньгах

Электронные деньги - электронно-, в том числе магнитно, хранимая денежная стоимость, представленная в виде требования на эмитента, которое выпускается при получении денежных средств эмитентом для совершения платежей и которое принимается в качестве средства платежа иными учреждениями, нежели эмитент электронных денег

Новелла: Исключение из дефиниции ссылки на электронное устройство, на котором должна размещаться денежная стоимость, позволило распространить законодательство на системы электронных денег, использующих удаленный доступ к серверам

Новеллы Директивы № 2009/110/ЕС

- Снизил требования к размеру собственного капитала с 1 000 000 евро до 350 000 евро,
- Расширила перечень допустимых видов деятельности, которыми могут заниматься эмитенты электронных денег,
- Разрешила привлечение дистрибьюторов и агентов.
- Урегулированы отношения между эмитентом электронных денег и их держателями (по требованию держателя электронных денег эмитент обязан осуществить возмещение их стоимости в любой момент по их номинальной стоимости).
- В целях противодействия использованию электронных денег в целях отмывания доходов, полученных преступным путем, установлен максимальный размер денежных средств, при котором могут не применяться специальные меры контроля: 250 евро при отсутствии возможности пополнения такого носителя либо 2500 евро в течение календарного года - при наличии такой возможности. При определенных условиях в национальном законодательстве сумма в 250 евро может быть увеличена до 500 евро, правда, только в отношении внутригосударственных транзакций

Доктрина информационной безопасности Российской Федерации, утвержденная Президентом Российской Федерации

9 сентября 2000 г. № Пр-1895.

- Разработка и внедрение национальных защищенных систем электронных платежей на базе интеллектуальных карт, систем электронных денег и электронной торговли, стандартизация этих систем, а также разработка нормативной правовой базы, регламентирующей их использование, **являются одними из ключевых особенностей обеспечения информационной безопасности Российской Федерации** в различных сферах общественной жизни.

Развитие российского законодательства об электронных деньгах

- П. 3 ст. 847 ГК РФ предусматривает возможность удостоверения прав распоряжением денежными суммами, находящимися на счете, электронными средствами платежа и другими документами с использованием в них аналогов собственноручной подписи, кодов, паролей и иных средств, подтверждающих, что распоряжение дано уполномоченным на это лицом
- Указание ЦБ РФ от 3 июля 1998 г. № 277-У «О порядке выдачи регистрационных свидетельств кредитным организациям-резидентам на осуществление эмиссии предоплаченных финансовых продуктов» (утратило силу)
- Для остальных субъектов – регулирование отношений в договорном порядке

Развитие российского законодательства об электронных деньгах

- Федеральный закон от 27 июня 2011 г. № 161-ФЗ «О национальной платежной системе»
- Федеральный закон от 27 июня 2011 г. № 162-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в связи с принятием Федерального закона «О национальной платежной системе»

Федеральный закон от 27 июня 2011 г.

№ 161-ФЗ

«О национальной платежной системе»

- **Электронные денежные средства** - денежные средства, которые предварительно предоставлены одним лицом (лицом, предоставившим денежные средства) другому лицу, учитывающему информацию о размере предоставленных денежных средств без открытия банковского счета (обязанному лицу), для исполнения денежных обязательств лица, предоставившего денежные средства, перед третьими лицами и в отношении которых лицо, предоставившее денежные средства, имеет право передавать распоряжения исключительно с использованием электронных средств платежа.
- **Не являются** электронными денежными средствами денежные средства, полученные организациями, осуществляющими профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг, клиринговую деятельность и (или) деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами и осуществляющими учет информации о размере предоставленных денежных средств без открытия банковского счета в соответствии с законодательством, регулирующим деятельность указанных организаций

Особенности ЭДС

- ЭДС – это одна из форм безналичных расчетов
- Без открытия банковского счета
- Происходит исключительно с использованием электронного средства платежа.

Электронное средство платежа - средство и (или) способ, позволяющие клиенту оператора по переводу денежных средств составлять, удостоверить и передавать распоряжения в целях осуществления перевода денежных средств в рамках применяемых форм безналичных расчетов с использованием информационно-коммуникационных технологий, электронных носителей информации, в том числе платежных карт, а также иных технических устройств

Оператор электронных денежных средств

- **Оператор электронных денежных средств** - оператор по переводу денежных средств, осуществляющий перевод электронных денежных средств без открытия банковского счета (перевод электронных денежных средств)
- **Оператором электронных денежных средств** является кредитная организация, в том числе небанковская кредитная организация, имеющая право на осуществление переводов денежных средств без открытия банковских счетов и связанных с ними иных банковских операций, предусмотренная пунктом 1 части третьей статьи 1 Федерального закона «О банках и банковской деятельности» (Ст. 12 ФЗ о НПС).

Информация Банка России от 28

февраля 2013 г.

В Банк России поступает информация об осуществлении лицами, не являющимися кредитными организациями, расчетов с поставщиками услуг (товаров, работ) за счет предварительно предоставленных третьими лицами денежных средств на основании передаваемых физическими лицами распоряжений в электронном виде, в том числе с использованием карт, не являющихся банковскими картами, сети Интернет, мобильных телефонов.

В частности, используются схемы расчетов с поставщиками услуг (товаров, работ), предполагающие:

выпуск лицами, не являющимися кредитными организациями, карт, в том числе "подарочных", "накопительных", "дисконтных", "бонусных", в целях их использования физическими лицами для расчетов с поставщиками услуг (товаров, работ), отличными от эмитентов карт;

открытие "электронных кошельков" на Интернет-сайтах лицами, не являющимися кредитными организациями, в целях использования данных "электронных кошельков" физическими лицами для расчетов с поставщиками услуг (товаров, работ);

использование авансов физических лиц по оплате услуг мобильной связи для расчетов с поставщиками услуг (товаров, работ) посредством, как правило, мобильных телефонов.

Осуществление лицом, не являющимся кредитной организацией, на основании передаваемых ему физическими лицами распоряжений в электронном виде, деятельности по исполнению денежных обязательств указанных физических лиц перед поставщиками услуг (товаров, работ) за счет предварительно предоставленных денежных средств, учитываемых без открытия банковского счета, является нарушением законодательства Российской Федерации.

Обязанности оператора электронных денежных средств

- уведомить Банк России в установленном порядке о начале деятельности по переводу ЭДС;
- установить правила осуществления перевода электронных денежных средств,
- обеспечить бесперебойность осуществления перевода электронных денежных средств

Лица, осуществляющие деятельность в сфере обращения электронных денег

- **оператор платежной системы**, основной функцией которого является определение правил платежной системы;
- **оператор услуг платежной инфраструктуры** - организация, обеспечивающая для участников платежной системы и их клиентов доступ к услугам по переводу денежных средств, в том числе с использованием электронных средств платежа, а также обмен электронными сообщениями (операционный, клиринговый и расчетный центры);
- **банковские платежные агенты (субагенты)**, которые вправе на основании договора с кредитной организацией (банковским платежным агентом) принимать наличные денежные средства в целях увеличения остатков электронных денежных средств, выдавать наличные денежные средства при возврате остатков электронных денежных средств, предоставлять клиентам электронные средства платежа (например, карты) и обеспечивать возможность их использования для переводов электронных денежных средств. Банковские платежные агенты могут привлекаться для проведения идентификации клиента - физического лица, его средств. В качестве банковских платежных агентов могут выступать операторы связи.
- **ЦБ РФ** – осуществляет надзорные функции

Ограничения, связанные с использованием электронных денег в обороте

- **Запрет на электронное кредитование** (предоставление оператором электронных денежных средств клиенту собственных денежных средств для увеличения остатка его электронных средств).

Оператор электронных денежных платежей вправе присвоить клиенту только то количество электронных денег, которое было предварительно оплачено им в наличном или безналичном порядке.

Электронное кредитование не допускается.

Данное ограничение направлено на обеспечение контроля над объемом денежной массы в стране и предотвращение появления «новых денег»

Ограничения, связанные с использованием электронных денег в обороте

- **Установление ограничений в использовании электронных денег по субъектному составу.**

Электронные деньги - платежный инструмент, ориентированный исключительно на отношения с участием физических лиц (B2C- и C2C-сегменты электронной коммерции).

Осуществление расчетов электронными деньгами между юридическими лицами и индивидуальными предпринимателями **недопустимо**.

Ограничения, связанные с использованием электронных денег в обороте

- Распространение на расчеты электронными деньгами норм законодательства о валютном контроле на переводы электронных денежных средств в иностранной валюте между резидентами, на переводы электронных денежных средств в иностранной валюте и валюте РФ между резидентами и нерезидентами, а также на переводы электронных денежных средств в иностранной валюте и валюте Российской Федерации между нерезидентами распространяются требования валютного законодательства РФ.

Ст. 1 Федерального закона от 10 декабря 2003 г. № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле» :

- Валюта - а) денежные знаки в виде банкнот и монеты Банка России, находящиеся в обращении в качестве законного средства наличного платежа на территории Российской Федерации, а также изымаемые либо изъятые из обращения, но подлежащие обмену указанные денежные знаки;
- б) средства на банковских счетах и в банковских вкладах

Электронные денежные средства являются по сути имущественными правами, но такого объекта валютного регулирования в ст. 1 Закона не указано. Следовательно ограничения на валютные операции не распространяются на операции с электронными денежными средствами.

Ограничения, связанные с использованием электронных денег в обороте

- Установлен максимальный лимит на размер остатка электронных денежных средств.

Максимальный лимит остатка электронных денег может составлять:

600 000 руб. (при наличии идентификации клиента);

15 000 (при отсутствии идентификации клиента).

В случае превышения оператор ЭДС обязан осуществить перевод на банковский счет, перевод без открытия банковского счета или выдать наличными денежными средствами.

Выводы:

Электронные деньги в российском законодательстве:

- Являются финансовым продуктом, ориентированным на отношения с физическими лицами.
- Являются разновидностью электронного платежного средства
- Не могут быть активом, который можно хранить и использовать в качестве инструмента накопления.
- Между клиентом и оператором заключается договор об использовании электронного средства платежа

Особенность договора об использовании электронного средства платежа

- Право оператора отказать клиенту в его заключении (ч. 2 ст. 9 Закона о НПС),

Большинство соглашений, опосредующих платежи электронными деньгами, заключается посредством сети Интернет и представляет собой договоры присоединения в виде click-wrap-соглашений.

Проблемы:

- В Законе о НПС нет перечня оснований для такого отказа.
- Как реализовать право оператора на отказ, если заключение договора автоматизировано.

Информационные обязанности операторов электронных денежных средств

- До заключения договора

оператор обязан информировать клиента о своем наименовании и местонахождении, об условиях использования электронного средства платежа, в частности о любых ограничениях способов и мест использования, случаях повышенного риска использования электронного средства платежа, а также о размере и порядке взимания вознаграждения (при его наличии), способах подачи претензий и порядке их рассмотрения.

- В процессе исполнения:

о совершении каждой операции с использованием электронного средства платежа путем направления клиенту соответствующего уведомления в порядке, установленном договором с клиентом, и в соответствии с имеющейся у оператора контактной информацией клиента. При этом обязанностью клиента является предоставление достоверной информации для связи с ним и своевременное уведомление о ее изменении.

Распределение рисков на основе принципа «рискует тот, кто не уведомляет»

- В случае обнаружения факта несанкционированного использования электронных денег, в том числе на основании полученного от оператора уведомления о совершенной операции, клиент должен незамедлительно сообщить об этом оператору.
- После получения такого уведомления риск совершения последующих несанкционированных операций возлагается на оператора и он обязан возместить соответствующие суммы операций .
- Если оператор не исполнил свою обязанность по информированию клиента о каждой операции, то на него возлагается обязанность возмещения сумм операций, которые были совершены без согласия клиента и о которых он не был проинформирован.
- Если же уведомление об операции все же было направлено клиенту, но тот не отреагировал, то риск неблагоприятных последствий такой операции возлагается на клиента.



Центральный банк
Российской Федерации

[Национальная платежная система](#)

[Общая информация](#)

[Регулирование в национальной платежной системе](#)

[Платежная система Банка России](#)

[Проект создания перспективной платежной системы Банка России](#)

[Проект внедрения стандарта ISO 20022](#)

[Система передачи финансовых сообщений](#)

[Наблюдение в национальной платежной системе](#)

[Реестр операторов платежных систем](#)

Перечень операторов электронных денежных средств

[Весь сайт](#) + [Национальная платежная система](#)

Перечень операторов электронных денежных средств (ЭДС)^{1,2} по состоянию на 31.10.2016 года

[Список кредитных организаций, исключенных из Перечня кредитных организаций, уведомивших Банк России о начале деятельности по осуществлению перевода электронных денежных средств \(ЭДС\)](#)

[Список кредитных организаций, включенных в Перечень кредитных организаций, уведомивших Банк России о начале деятельности по осуществлению перевода электронных денежных средств \(ЭДС\)](#)

[Скачать в формате excel](#)

п/п	Кредитная организация - оператор ЭДС		Начало деятельности по осуществлению перевода ЭДС
	Регистрационный номер	Наименование	
1	1455	АО "Автоградбанк"	27/07/2015
2	2602	АКБ "Алмазэргиэнбанк" АО	01/01/2011
3	2659	ООО КБ "Алтайкапиталбанк"	20/12/2013
4	2593	ООО КБ "Альба Альянс"	07/02/2013
5	1326	АО "АЛЬФА-БАНК"	29/09/2011
6	3443	ООО КБ "Анелик РУ"	29/09/2011
7	2816	ПАО "БАНК СГБ"	31/10/2013
8	2590	ПАО "АК БАРС" БАНК	03/12/2012
9	2562	ПАО "БИНБАНК"	22/06/2013
10	3052	АО "БИНБАНК Столица"	29/08/2014

Система «Яндекс.Деньги»

- Оператор электронных денежных средств - ООО Небанковская кредитная организация «Яндекс.Деньги»
- Отношения с пользователями регламентируются **Соглашением об осуществлении переводов денежных средств без открытия счета с использованием сервиса "Яндекс.Деньги"**

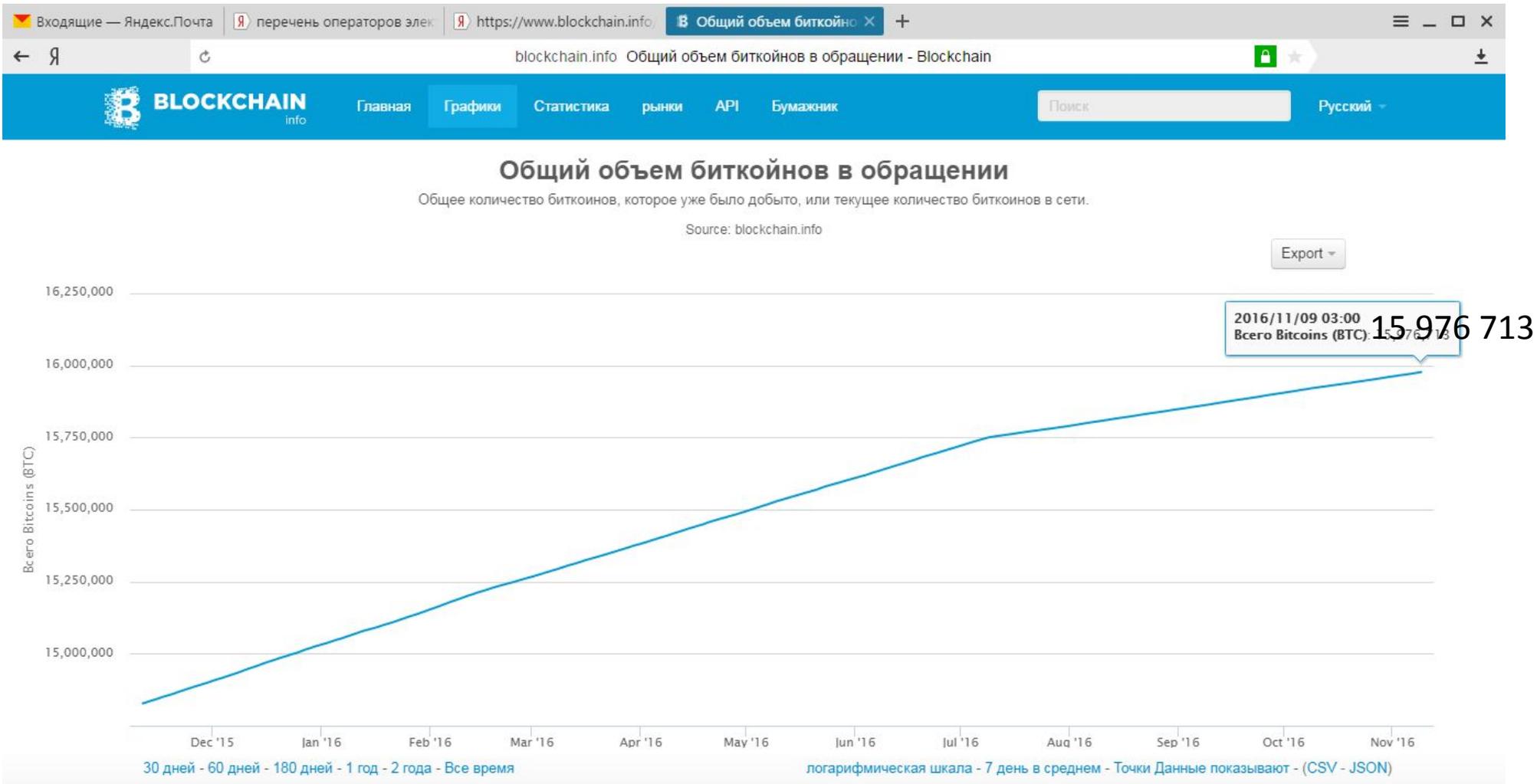
ООО НКО «Деньги.Мэйл.Ру»

ООО НКО «ПэйПал РУ»

Система Webmoney

Децентрализованная виртуальная валюта (криптовалюта)

- Пример: Bitcoin, Litecoin, Namecoin, Ppcoin



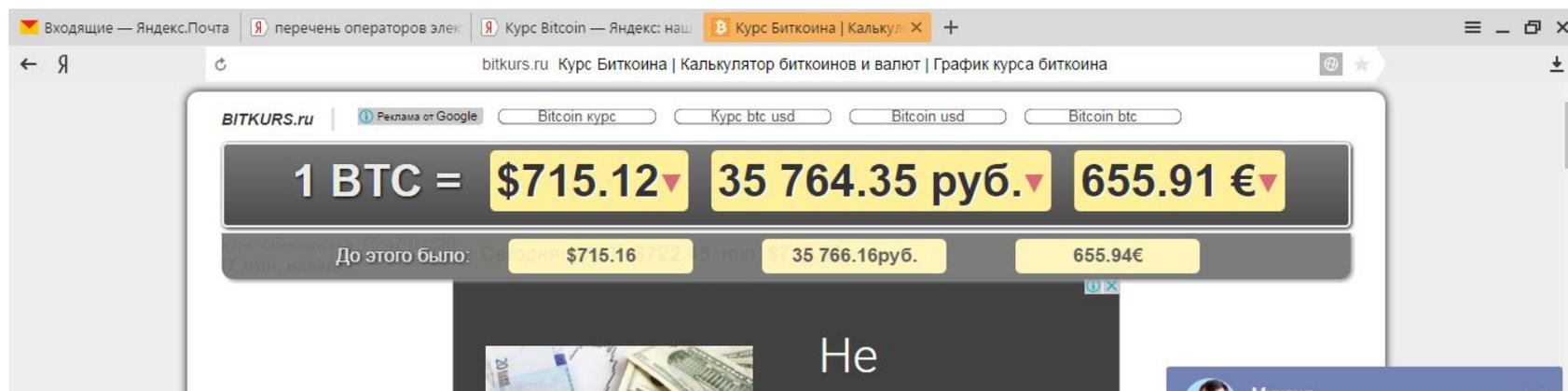
Bitcoin

- В качестве ценности, обеспечивающей данную валюту, выступают компьютерные вычисления.
- Единицы валюты создаются в результате деятельности, получившей название **mining**: любое лицо, установившее специальное программное обеспечение, может создать определенное количество валюты **Bitcoin** по факту решения его компьютером сложных вычислительных задач (**hashes**), связанных с верификацией транзакций, совершаемых в платежной системе **Bitcoin**.
- Сложность решения задачи обуславливает сложность заработка единицы **Bitcoin** и тем самым ее ценность.
- Алгоритмы, лежащие в основе функционирования **Bitcoin**, определяют наличие максимального размера единиц, находящихся в обращении: порядка 21 млн.

Bitcoin

После того как единица Bitcoin была заработана или приобретена, владелец имеет возможность :

- 1) хранить ее в ожидании увеличения курса;
- 2) использовать в качестве оплаты за товары и услуги у продавцов, которые принимают их к оплате;
- 3) реализовать ее на специальной бирже, конвертировав ее тем самым в одну из существующих национальных валют.
- 4) Возможен и обратный процесс: единицы Bitcoin можно приобрести за реальные деньги.



Положительные и отрицательные стороны использования Bitcoin

- существенное сокращение транзакционных издержек за счет отсутствия эмитента и иных посредников в проведении платежа;
- уверенность в том, что после прохождения процедуры верификации платеж является окончательным и не будет отменен;
- анонимность, которая может быть востребована не только криминальными элементами, но и лицами, опасющимися преследований со стороны определенных государств (вроде **WikiLeaks**).
- средство платежа на черных рынках Интернета (например, рынок наркотических средств **Silk Road**)
- средство отмывания нелегальных доходов
- финансирование различного рода организаций, в том числе преступного характера.