

делить Национальный Банк Республики Беларусь, а в качестве инвестора – Банк Развития.

Литература

1. Дубовик В.В. Синтетическая секьюритизация: структура сделки, ее виды и недостатки / В.В. Дубовик // Сибирская финансовая школа. – 2015. – №1. – с.73–78.
2. BIS OTC Derivatives Market Statistics [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://www.bis.org/publ/otc_hy1411.htm. – Дата доступа: 03.05.2015.
3. Securities Industry and Financial Markets Association [Электронный ресурс] / Global Interest Rate Derivatives Outstanding. – Режим доступа: <http://www.sifma.org/research/statistics.aspx/> – Дата доступа: 04.05.2015.

РАЗВИТИЕ СИСТЕМ ЭЛЕКТРОННЫХ ПЛАТЕЖЕЙ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ

А. Б. Шафранский

Наука постоянно развивается и преподносит свои плоды. Когда изобрели деньги, стали появляться различные способы их интерпретации. Со временем количество способов представить ценности увеличивалось. История денег началась с бартера. Также общество прошло через введение бумажных денег, чеков и так далее. С недавних пор, общество стало использовать кредитные карты, которые стали общедоступными. Что же касается полезности и необходимости таких нововведений, мнения расходятся: некоторые люди считают очень удобным использование электронных денег, некоторые думают иначе, ссылаясь на то, что при расчете кредитной картой данные о хозяине фиксируются, что впоследствии делает доступным получение любой информации о владельце, тем самым нарушая конфиденциальность сведений о личной жизни владельца. Но наступила новая эпоха – эпоха систем электронных платежей.

Электронные платежные системы условно можно разделить на два вида: кредитные и дебетовые.

Главные критерии в оценке платежных систем заключаются в доступности, безопасности, мобильности, оперативности и простоте их использования.

Для обеспечения безопасности средств пользователей платежными системами используются пароли, контрольные коды, файлы ключей, экранная клавиатура, контрольная фраза, блокировка счета, а также электронная цифровая подпись, которая является эффективной не только в области защиты, но и в целях подтверждения своего авторства[2, с.19].

Необходимость более высокого уровня обеспечения безопасности интересует абсолютно всех, но также зависит и от того, в каких целях осуще-

ствляется использование электронных платежных систем: обычная хозяйственная деятельность или предпринимательская.

На мой взгляд, наиболее оптимальными в использовании дебетовыми системами на территории Республики Беларусь являются EasyPay и Webmoney, так как существует возможность использования национальной валюты. Также в отличие от «фирм-однодневок» данные системы имеют достаточно высокий авторитет на рынке, что от части минимизирует возникновение актов мошенничества и гарантирует компенсацию средств при возникновении таковых. По распространенности и популярности в РБ, Webmoney является лидером. Но по работе с магазинами в интернете, подключению их к системе, EasyPay представлена как более востребованная [3, с.12].

Говоря об электронных платежных системах, представленных кредитными системами в Республике Беларусь, можно сказать, что сегодня белорусские банки эмитируют карты электронных платежных систем Visa и MasterCard, а также БелКарт, которая является национальной платежной системой. Также очень часто в рамках зарплатных проектов оформляются карты Maestro, которые значительно дешевле, но имеют ряд ограничений [2, с.19].

Если сравнить международные системы электронных платежей, существенного отличия в совершении операций в Республике Беларусь нет.

Visa принимается по всему миру, что свидетельствует о том, что эта платежная система наиболее универсальна. И это неудивительно. Не секрет, международные электронные платежные системы значительно больше преуспели на международном рынке электронных платежных систем, чем наша национальная платежная система «БелКарт, которая имеет локальный характер, что ведет к невозможности использования эмитируемых карт за рубежом. Здесь можно выделить две позиции: первая – ограничение возможностей использования карты держателем; вторая – более высокий уровень безопасности со стороны повседневного использования карточки. И самое главное, на мой взгляд, независимость от мировых процессов [2, с. 23-25].

Однако существуют барьеры, препятствующие расширению рынка электронных платежных систем. И самым большим из них считается непроработанная законодательная база Республики Беларусь. В РБ право на эмиссию электронных платежных средств имеют исключительно банки, в то время, как в Российской Федерации выпуск денег может осуществляться кредитно-финансовой организацией при обеспечении ликвидности электронных платежных средств, а также гарантом, передающим часть обязательств данной организации. Важно отметить, что эмиссия осуществляется только в белорусских рублях, которые прихо-

дится обменивать при покупке товаров в российском интернет-магазине, теряя деньги на комиссии и разнице курсов. Также декрет № 6 от 28 декабря 2014 г. может негативно повлиять на владельцев электронных кошельков и лиц, желающих использовать электронные деньги, согласно которому до первого марта две тысячи пятнадцатого года все физические лица, имеющие анонимные электронные кошельки, должны предоставить в банк или другую организацию соответствующие документы для проведения идентификации личности независимо от размеров сумм электронных денежных средств [1].

Тем не менее, за последние годы интеграция электронных платежных систем на белорусский рынок значительно увеличилась. Уже сегодня увеличение использования электронных платежных систем ведет к сокращению функций финансовых институтов в качестве посредников. Речь идет о различном роде операций, осуществляемых банками. Такие операции, как создание и обслуживание клиентских счетов, проведение безналичных расчетов, а также инкассация. Такое развитие сферы пользования платежными системами привело к частичной ликвидации монополии банков на целый спектр финансовых операций: привлечение средств, выраженных в электронных деньгах, в депозиты; кредитование и некоторые иные; операции, выраженные в электронных средствах; операции по обмену валют. С одной стороны данное внедрение «безлюдных» технологий выводит нас на уровень развития стран двадцать первого века, а с другой стороны сокращается количество людей, работающих в сфере финансов, что противоречит политике полной занятости, которую активно проводит правительство.

На мой взгляд, отсутствие изменений в правовом поле по отношению к электронным платежным системам вызвано опасением государства, которое полагает, что более благоприятные условия для развития данных систем станут угрозой для существования банков. Однако я полагаю, что такие опасения напрасны, так как навряд ли кто-то будет осуществлять очень крупные транзакции посредством использования систем электронных платежей. Безусловно, они очень удобные, но даже при использовании высших мер защиты никто не сможет сказать наверняка, будут ли подвергнуты актам мошенничества электронные средства или нет.

Говоря о перспективах дальнейшего развития электронных платежных систем, можно ответить с огромной уверенностью, что их развитие и увеличение массы электронных денег идет, и будет идти в ногу с развитием интернета, а также с экспансией электронной коммерции.

Именно поэтому государственные служащие четко представляют или, по крайней мере, должны представлять себе сущность электронных пла-

тежных систем, а также их важность не только для электронной торговли, но и для успешного развития национальной платежной системы.

Если они смогут создать хорошее правовое поле, посредством законов, уставов и прочих постановлений, это благополучно отразится на росте электронных платежей и непосредственно на привлечении иностранных инвестиций, которые сейчас очень необходимы нашей стране. Без сомнений, с годами будут появляться новые игроки на белорусском рынке. Если же новые платежные системы окажутся эффективными, это поможет контролировать денежно-кредитную сферу, а также решится проблема ликвидности банков.

Из этого также следует, что программы монетарной политики начнут составляться проще, быстрее будут протекать финансовые операции. В свою очередь, создание жесткой конкуренции на рынке поспособствует увеличению возможностей электронных платежных систем и сокращению комиссии, взимаемой за обслуживание таких платежей.

Именно это и поднимет доверие систем электронных платежей со стороны общества, и увеличит их привлекательность для обычных пользователей.

Литература

1. Декрет № 6 от 28 декабря 2014 г
2. *Овсейко С.* Электронные деньги: современная концепция// Вестник ассоциации белорусских банков. – 2006. – №28. – с. 19–25.
3. *Соколова Д.* Кошелек в “паутине”: новая экономическая категория - электронные деньги// Белорусский рынок. – 2005. - №18. – с. 12.

ДИНАМИЧЕСКИЕ МОДЕЛИ В ЭКОНОМИКЕ И ИХ ОСОБЕННОСТИ В ИССЛЕДОВАНИИ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ

Л. П. Шумилова

Как свидетельствует экономическая теория, в экономике действуют устойчивые количественные закономерности, в связи с чем возможно их строго формализованное математическое описание (моделирование). Математической моделью называется совокупность математических соотношений, которая замещает оригинал, отражая наиболее важные для конкретного исследования черты и свойства оригинала.

Динамическими моделями экономики называют модели, описывающие экономику в развитии (в отличие от статических моделей, характеризующих ее состояние в определенный момент).

Математическое описание динамических моделей экономики производится с помощью дифференциальных уравнений (в моделях с непрерывным временем), разностных уравнений (в моделях с дискретным