

Центральный банк Российской Федерации

П Р С

Платежные и расчетные системы

Международный опыт

Выпуск 25

Директива 2009/110/ЕС Европейского парламента и Совета ЕС от 16 сентября 2009 года об организации, деятельности и пруденциальном надзоре за деятельностью учреждений электронных денег, вносящая изменения в Директивы 2005/60/ЕС и 2006/48/ЕС и отменяющая Директиву 2000/46/ЕС

Олаф Гресвик, Харалд Хааре
Обычаи совершения платежей в предприятиях торговли и услуг

© Центральный банк Российской Федерации, 2007 г.
107016, Москва, ул. Неглинная, 12

Материалы подготовлены Департаментом регулирования расчетов Центрального банка Российской Федерации
E-mail: prs@cbr.ru, тел. 771-45-64, факс 771-97-11

Текст данного сборника размещен на сайте Центрального банка Российской Федерации в сети Интернет:
<http://www.cbr.ru>

Издатель: ЗАО «АЭИ «ПРАЙМ-ТАСС»
125009, Москва, Тверской б-р, 2
Тел. 974-76-64, факс 692-36-90, www.prime-tass.ru, e-mail: sales01@prime-tass.ru

Отпечатано в типографии «Полиграфическая компания «СТАМПА ВИВА»
109052, г. Москва, ул. Подъемная, 14, стр. 4А

**ДИРЕКТИВА 2009/110/ЕС ЕВРОПЕЙСКОГО
ПАРЛАМЕНТА И СОВЕТА ЕС
ОТ 16 СЕНТЯБРЯ 2009 ГОДА
ОБ ОРГАНИЗАЦИИ, ДЕЯТЕЛЬНОСТИ
И ПРУДЕНЦИАЛЬНОМ НАДЗОРЕ
ЗА ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ УЧРЕЖДЕНИЙ
ЭЛЕКТРОННЫХ ДЕНЕГ, ВНОСЯЩАЯ
ИЗМЕНЕНИЯ В ДИРЕКТИВЫ 2005/60/ЕС
И 2006/48/ЕС И ОТМЕНЯЮЩАЯ ДИРЕКТИВУ
2000/46/ЕС**

Олаф Гресвик, Харалд Хааре

**ОБЫЧАИ СОВЕРШЕНИЯ ПЛАТЕЖЕЙ
В ПРЕДПРИЯТИЯХ ТОРГОВЛИ И УСЛУГ**

Содержание

Директива 2009/110/ЕС Европейского парламента и Совета ЕС от 16 сентября 2009 года об организации, деятельности и пруденциальном надзоре за деятельностью учреждений электронных денег, вносящая изменения в Директивы 2005/60/ЕС и 2006/48/ЕС и отменяющая Директиву 2000/46/ЕС <i>Европейский парламент и Совет Европейского союза. Сентябрь 2009 г.</i>	5
Олаф Гресвик, Харалд Хааре Обычаи совершения платежей в предприятиях торговли и услуг Различные методики расчета объемов использования платежных карт и наличных денег в Норвегии <i>Центральный банк Норвегии. Осло, Норвегия, 2008 г.</i>	23

**Директива 2009/110/ЕС
Европейского парламента и Совета ЕС
от 16 сентября 2009 года
об организации, деятельности и пруденциальном
надзоре за деятельностью учреждений
электронных денег, вносящая изменения
в Директивы 2005/60/ЕС и 2006/48/ЕС
и отменяющая Директиву 2000/46/ЕС**

(распространяется на Европейскую экономическую зону)

Европейский парламент и Совет Европейского союза
Сентябрь 2009 г.

Директива 2009/110/ЕС Европейского парламента и Совета ЕС от 16 сентября 2009 года* об организации, деятельности и пруденциальном надзоре за деятельностью учреждений электронных денег, вносящая изменения в Директивы 2005/60/ЕС и 2006/48/ЕС и отменяющая Директиву 2000/46/ЕС (распространяется на Европейскую экономическую зону)

Европейский парламент и Совет Европейского союза,

принимая во внимание “Договор об образовании Европейского сообщества” (Договор) и, в частности, первое и третье предложения статьи 47 (2) и статью 95 Договора, учитывая предложение Европейской комиссии (Комиссия), учитывая мнение Комитета по экономическим и социальным вопросам¹, учитывая мнение Европейского центрального банка², действуя в соответствии с процедурой, установленной статьей 251 Договора³, принимая во внимание следующее:

- 1) Директива 2000/46/ЕС Европейского парламента и Совета ЕС от 18 сентября 2000 г. об организации, деятельности и пруденциальном надзоре за деятельностью учреждений электронных денег⁴ была принята в связи с появлением новых предоплаченных электронных платежных продуктов и направлена на создание четкой законодательной базы, призванной укрепить внутренний рынок, а также обеспечить соответствующий уровень пруденциального надзора.
- 2) При пересмотре Директивы 2000/46/ЕС Комиссия подчеркнула необходимость ее переработки из-за признания ряда положений препятствующими созданию единого рынка услуг электронных денег и развитию подобных удобных в использовании услуг.
- 3) Директива 2007/64/ЕС Европейского парламента и Совета ЕС от 13 ноября 2007 г. о платежных услугах на внутреннем рынке⁵ создала четкую современную законодательную базу в сфере платежных услуг, включая координацию положений национальных законов о пруденциальных требованиях к новой категории провайдеров платежных услуг, а именно к платежным учреждениям.
- 4) В целях устранения препятствий для выхода на рынок, а также для облегчения организации и ведения деятельности по эмиссии электронных денег нормы, под действие которых подпадают учреждения электронных денег (УЭД), должны быть пересмотрены с тем, чтобы обеспечить равные условия для всех провайдеров платежных услуг.
- 5) Следует ограничивать действие настоящей Директивы на провайдеров платежных услуг, которые эмитируют электронные деньги. Директива не должна распространяться на стоимость в денежном выражении, хранимую на специальных предоплаченных инструментах, предназначенных для удовлетворения конкретных нужд и имеющих ограниченное количество способов использования, поскольку они позволяют держателю электронных денег приобретать товары и услуги только на территории эмитента электронных денег или в пределах ограниченной

* Данный материал является неофициальным переводом Директивы 2009/110/ЕС Европейского парламента и Совета ЕС от 16 сентября 2009 г. об организации, деятельности и пруденциальном надзоре за деятельностью учреждений электронных денег, вносящей изменения в Директивы 2005/60/ЕС и 2006/48/ЕС и отменяющей Директиву 2000/46/ЕС. Электронная версия публикации на английском языке размещена на веб-сайте законодательства Европейского союза (<http://eur-lex.europa.eu/LexUriServ/LexUriServ.do?uri=OJ:L:2009:267:0007:0017:EN:PDF>).

¹ “Мнение Европейского парламента от 26 февраля 2009 г.”, еще не опубликовано в “Официальном журнале Европейского союза” (ОЖ).

² ОЖ С 30, 6.2.2009, с. 1.

³ “Мнение Европейского парламента от 24 апреля 2009 г.”, еще не опубликовано в ОЖ, и “Решение Совета ЕС от 27 июля 2009 года”.

⁴ ОЖ L 275, 27.10.2000, с. 39.

⁵ ОЖ L 319, 5.12.2007, с. 1.

сети поставщиков услуг на основании прямого коммерческого договора с профессиональным эмитентом, или поскольку они могут быть использованы лишь для приобретения ограниченного ассортимента товаров и услуг. Они должны рассматриваться как инструменты, дающие возможность приобретать товары и услуги в пределах ограниченной сети, если их можно использовать только для покупки товаров и услуг в определенном магазине или сети магазинов или для покупки ограниченного ассортимента товаров и услуг независимо от географического местоположения точки продаж. К таким инструментам могут относиться карты магазинов, топливные карты, членские карты, карты на общественный транспорт, талоны на питание или услуги (например, по уходу за ребенком или услуги в рамках социальных программ, а также программ в сфере услуг, с помощью которых субсидируют наем сотрудников для выполнения таких работ по дому, как уборка, глажение или садоводство), которые могут быть объектом специального налогообложения или подпадать под действие специальных норм трудового законодательства, в целях достижения с их помощью положений, установленных законодательством в социальной сфере. В ситуациях, когда такие инструменты специального назначения становятся инструментами общего назначения, освобождение от действия настоящей Директивы более не должно применяться. Инструменты, которые могут быть использованы для покупок в ряде торговых точек, не должны освобождаться от действия настоящей Директивы, так как обычно подобные инструменты разрабатываются для постоянно растущих сетей поставщиков услуг.

- 6) Также не следует применять положения настоящей Директивы к стоимости в денежном выражении, используемой для покупки цифровых товаров или услуг, существенной частью стоимости которых в связи с их природой является стоимость услуг оператора, например, в форме платы за доступ, средства поиска или распространения, при условии, что товар или услуга могут быть использованы только через цифровые устройства, такие как мобильный телефон или компьютер, и что оператор телекоммуникационных, цифровых или информационных технологий не выступает лишь в качестве посредника между пользователем платежной услуги и поставщиком товаров и услуг. Это ситуация, при которой абонент мобильной связи или другой электронной сети платит непосредственно оператору этой сети и между абонентом сети и какой-либо третьей стороной, предоставляющей товары или услуги, поставляемые как часть сделки, не существует прямых платежных отношений или отношений типа “должник–кредитор”.
- 7) Следует ввести четкое определение электронных денег с целью сделать его более нейтральным с технической точки зрения, чтобы оно охватывало все ситуации, когда провайдер платежных услуг в обмен на денежные средства эмитирует предоплаченную хранимую стоимость в денежном выражении, которая может использоваться для совершения платежа, так как она принимается третьими лицами в качестве оплаты.
- 8) Определение электронных денег должно включать электронные деньги, которые хранятся как на платежном устройстве, находящемся в собственности держателя электронных денег, так и удаленно, на сервере, и управляются держателем электронных денег посредством особого счета для электронных денег. Данное определение должно быть достаточно широким, чтобы не препятствовать развитию технологических инноваций, а также охватывать не только продукты электронных денег, доступные на рынке на сегодняшний день, но также и те продукты, которые могут появиться в будущем.
- 9) Режим пруденциального надзора за УЭД должен быть пересмотрен и скорректирован с учетом рисков, с которыми сталкиваются данные учреждения. Указанный режим должен быть приведен в соответствие с режимом пруденциального надзора за платежными учреждениями, установленным Директивой 2007/64/ЕС. В связи с этим соответствующие положения Директивы 2007/64/ЕС, включая необходимые изменения, распространяются на УЭД, не нарушая положений настоящей Директивы. Таким образом, следует рассматривать:

ссылку на платежное учреждение в Директиве 2007/64/ЕС как ссылку на УЭД;

ссылку на платежные услуги как ссылку на деятельность по оказанию платежных услуг и эмиссии электронных денег;

ссылку на пользователя платежных услуг как ссылку на пользователя платежных услуг и держателя электронных денег;

ссылку на настоящую Директиву как ссылку на Директиву 2007/64/ЕС и настоящую Директиву;

ссылку на раздел II Директивы 2007/64/ЕС как ссылку на раздел II Директивы 2007/64/ЕС и раздел II настоящей Директивы;

ссылку на статью 6 Директивы 2007/64/ЕС как ссылку на статью 4 настоящей Директивы;
ссылку на статью 7 (1) Директивы 2007/64/ЕС как ссылку на статью 5 (1) настоящей Директивы;
ссылку на статью 7 (2) Директивы 2007/64/ЕС как ссылку на статью 5 (6) настоящей Директивы;
ссылку на статью 8 Директивы 2007/64/ЕС как ссылку на статью 5 (2–5) настоящей Директивы;
ссылку на статью 9 Директивы 2007/64/ЕС как ссылку на статью 7 настоящей Директивы;
ссылку на статью 16 (1) Директивы 2007/64/ЕС как ссылку на статью 6 (1) (с–е) настоящей Директивы;
ссылку на статью 26 Директивы 2007/64/ЕС как ссылку на статью 9 настоящей Директивы.

- 10) УЭД распространяют электронные деньги, в том числе путем продажи и перепродажи населению продуктов электронных денег, предоставления средств распространения электронных денег, погашения электронных денег по требованию пользователей и пополнения пользовательских продуктов электронных денег через юридических и физических лиц от их имени в соответствии с требованиями их бизнес-модели. Хотя следует запретить УЭД эмитировать электронные деньги через агентов, им тем не менее следует разрешить предоставлять через агентов платежные услуги, перечисленные в приложении к Директиве 2007/64/ЕС, при условии соблюдения требований статьи 17 указанной Директивы.
- 11) В целях обеспечения достаточного уровня защиты интересов пользователей, а также стабильного и бесперебойного функционирования УЭД необходимо сочетать требования к размеру начального капитала с требованиями по соблюдению нормативов достаточности текущего капитала. Учитывая специфику электронных денег, для них нужно предусмотреть дополнительный метод расчета текущего капитала. Целесообразно проявлять осмотрительность при проведении надзора, чтобы гарантировать, что одни и те же риски идентифицируются одинаковыми способами для всех провайдеров платежных услуг и что методы оценки этих рисков учитывают специфику деятельности конкретного УЭД. Кроме того, следует ввести условие, требующее от УЭД хранить денежные средства держателей электронных денег отдельно от средств УЭД, предназначенных для ведения других видов деятельности. Также на УЭД должно распространяться действие норм, направленных на противодействие легализации доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма.
- 12) Деятельность оператора платежных систем – это деятельность, которая не закреплена за определенными категориями учреждений. Однако важно понимать, что, как и в случае с платежными учреждениями, данная деятельность может осуществляться УЭД.
- 13) Эмиссия электронных денег не является деятельностью по приему вкладов, которая соответствует Директиве 2006/48/ЕС Европейского парламента и Совета ЕС от 14 июня 2006 г. об учреждении и деятельности кредитных организаций⁶. Это обусловлено спецификой характера электронных денег (как суррогата банкнот и монеты), которые должны использоваться для совершения платежей – обычно на ограниченную сумму, – а не для сбережения средств. Следует запретить УЭД осуществлять выдачу кредитов из средств, полученных или хранимых для осуществления эмиссии электронных денег. Более того, эмитентам электронных денег должно быть запрещено начислять проценты, а также осуществлять различные выплаты, кроме тех случаев, когда они не зависят от периода хранения электронных денег их держателем. Условия получения и продления разрешений на деятельность УЭД должны включать пруденциальные требования, соразмерные операционным и финансовым рискам, с которыми сталкиваются такие учреждения при осуществлении деятельности, связанной с эмиссией электронных денег, независимо от того, осуществляет ли УЭД какой-либо иной вид коммерческой деятельности.
- 14) Тем не менее следует сохранить равные условия для УЭД и кредитных организаций с целью обеспечить справедливую конкуренцию в сфере эмиссии электронных денег среди более широкого круга учреждений на благо держателей электронных денег. Следует, чтобы это было достигнуто путем сбалансированного предъявления к УЭД требований пруденциального надзора, носящих менее обременительный характер, а также требований более жестких, чем те, которые предъявляются к кредитным организациям, особенно требований, касающихся сохранности средств держателей электронных денег. В силу высокой важности сохранности средств необходимо, чтобы уполномоченные органы были заблаговременно проинформированы о любых существенных изменениях, например об изменении способа обеспечения сохранности средств, смене кредитной организации, где размещаются указанные средства, а

⁶ ОЖ L 177, 30.6.2006, с. 1.

также смене страхового учреждения или кредитной организации, осуществляющих страхование данных средств или дающих по ним гарантию.

- 15) Нормы, регулирующие деятельность филиалов УЭД, головные офисы которых находятся за пределами Европейского сообщества (Сообщества), должны быть схожи во всех государствах-участниках. Важно обеспечить условия для того, чтобы эти нормы не были более благоприятными, чем подобные нормы, применяемые к филиалам УЭД, головные офисы которых расположены в других государствах-участниках. Чтобы гарантировать применение на территории всего Сообщества одинаковых правил к филиалам УЭД, головные офисы которых расположены за его пределами, Сообщество должно иметь возможность заключать соглашения с третьими странами. Филиалы УЭД, головные офисы которых находятся за пределами Сообщества, не должны извлекать выгоду из предусмотренного статьей 43 Договора права создавать организации в государствах – участниках Сообщества, отличных от тех, где они учреждены, а также из права оказывать услуги в соответствии со вторым пунктом статьи 49 Договора.
- 16) Государства-участники должны обладать правом отказаться от применения определенных положений настоящей Директивы к учреждениям, эмитирующим только ограниченные суммы электронных денег. Учреждения, пользующиеся упомянутым изъятием, в рамках настоящей Директивы не должны иметь права пользоваться свободой создавать организации или оказывать услуги, а также не должны иметь возможность пользоваться этими свободами косвенно в качестве членов платежных систем. Однако желательно фиксировать информацию обо всех организациях, предоставляющих услуги, основанные на применении электронных денег, включая организации, которые пользуются указанным изъятием. Для этого государства-участники должны вносить информацию о таких организациях в реестр УЭД.
- 17) Государства-участники должны обеспечить условия, при которых эмиссию электронных денег могли осуществлять только:
- УЭД, имеющие надлежащее разрешение или пользующиеся изъятием в соответствии с настоящей Директивой;
 - кредитные организации, имеющие разрешение в соответствии с Директивой 2006/48/ЕС;
 - почтовые жироучреждения, имеющие право осуществлять эмиссию электронных денег в соответствии с национальным законодательством;
 - учреждения, упомянутые в статье 2 Директивы 2006/48/ЕС;
 - Европейский центральный банк;
 - национальные центральные банки, когда они не выступают в роли органа денежно-кредитного регулирования или других органов власти;
 - государства-участники или их региональные и местные органы власти, действующие в роли органов государственной власти.
- 18) С целью сохранить доверие держателей электронных денег необходимо обеспечить возможность их погашения. Возможность погашения не подразумевает, что денежные средства, полученные в обмен на электронные деньги, должны рассматриваться как вклады или другие возвратные средства в соответствии с Директивой 2006/48/ЕС. Погашение должно производиться в любое время по номинальной стоимости, а также не должно существовать возможности установить его минимальный размер. В основном погашение должно производиться бесплатно. Однако в определенных настоящей Директивой случаях должна существовать возможность взимать пропорциональное и основанное на сумме затрат вознаграждение. Его взимание не должно противоречить национальному законодательству в налоговой и социальной сферах, обязательствам эмитента электронных денег в рамках соответствующего национального законодательства или законодательства Сообщества (например, правилам противодействия легализации доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма), а также каким-либо действиям, направленным на замораживание денежных средств, и конкретным мерам, связанным с пресечением и расследованием преступлений.
- 19) Держатели электронных денег для урегулирования споров должны иметь возможность прибегать к внесудебным процедурам подачи жалоб и их удовлетворения. Следовательно, глава 5 раздела IV Директивы 2007/64/ЕС должна применяться с соответствующими изменениями в отношении настоящей Директивы и без нарушений ее положений. В этих целях следует

рассматривать ссылку на провайдера платежных услуг в Директиве 2007/64/ЕС как ссылку на эмитента электронных денег, ссылку на пользователя платежных услуг как ссылку на держателя электронных денег, а ссылку на разделы III и IV Директивы 2007/64/ЕС как ссылку на раздел III настоящей Директивы.

- 20) Меры, необходимые для имплементации настоящей Директивы (фактической реализации международных обязательств на национальном уровне путем трансформации международно-правовых норм в национальные законы и подзаконные акты), должны быть приняты в соответствии с Решением Совета ЕС 1999/468/ЕС от 28 июня 1999 г., устанавливающим процедуры для осуществления передаваемых Комиссии полномочий⁷.
- 21) В частности, Комиссия должна быть уполномочена принимать имплементационные положения, чтобы учитывать инфляцию или технологические разработки и развитие рынка, а также обеспечивать системное применение изъятий в рамках настоящей Директивы. Так как эти меры имеют общую область применения и предназначены для исправления отдельных несущественных элементов настоящей Директивы, они должны быть приняты в соответствии с исследованием и регулятивной процедурой, предусмотренными статьей 5а Решения 1999/468/ЕС.
- 22) Необходимо оценить эффективность применения настоящей Директивы. По этой причине спустя три года после наступления крайнего срока переноса норм настоящей Директивы в национальное законодательство Комиссии следует составить соответствующий отчет. Государства-участники должны предоставить Комиссии сведения о применении некоторых положений настоящей Директивы.
- 23) Для правовой определенности должны быть приняты меры переходного характера, которые позволят убедиться, что УЭД, осуществлявшие свою деятельность на основе национального законодательства, соответствующего требованиям Директивы 2000/46/ЕС, имеют возможность продолжать эту деятельность на территории государства-участника в течение определенного времени. Для УЭД, воспользовавшихся изъятием в соответствии со статьей 8 Директивы 2000/46/ЕС, такой период должен быть длиннее.
- 24) Настоящая Директива вводит новое определение электронных денег, эмиссия которых может упроститься от частичной отмены положений статей 34 и 53 Директивы 2007/64/ЕС. Следовательно, требуется внести соответствующие поправки в упрощенный процесс проверки клиентов УЭД, осуществляемый согласно Директиве 2005/60/ЕС Европейского парламента и Совета ЕС от 26 октября 2005 г. о предотвращении использования финансовых систем для отмывания денег и финансирования терроризма⁸.
- 25) Согласно Директиве 2006/48/ЕС УЭД рассматриваются как кредитные организации, хотя они не принимают вклады от населения и не выдают кредиты за счет полученных от населения средств. Исходя из того, что настоящая Директива устанавливает порядок, направленный на регулирование УЭД, следует внести поправку в определение кредитной организации, содержащееся в Директиве 2006/48/ЕС, чтобы гарантировать, что УЭД не рассматриваются как кредитные организации. Однако кредитные организации должны и дальше иметь право эмитировать электронные деньги и осуществлять эту деятельность на территории всего Сообщества, при этом пользоваться договоренностями о взаимном признании и подвергаться всестороннему пруденциальному надзору в соответствии с законодательством Сообщества в банковской сфере. Однако для поддержания равных конкурентных условий в данной области кредитные организации в качестве альтернативы должны иметь возможность осуществлять эту деятельность через дочерние организации, подпадающие под режим пруденциального надзора, предусмотренный настоящей Директивой, а не Директивой 2006/48/ЕС.
- 26) Положения настоящей Директивы заменяют все соответствующие положения Директивы 2000/46/ЕС. Следовательно, Директива 2000/46/ЕС должна быть аннулирована.
- 27) Задача настоящей Директивы не может быть в достаточной степени выполнена государствами-участниками, т.к. потребуются привести в соответствие множество различных правил, существующих в настоящее время в правовых системах различных государств-участников.

⁷ ОЖ L 184, 17.7.1999, с. 23.

⁸ ОЖ L 309, 25.11.2005, с. 15.

Поскольку указанная задача скорее выполнима на уровне Сообщества, оно может принимать меры, основываясь на изложенном в статье 5 Договора принципе субсидиарности (предусматривающем необходимость в определенных случаях осуществлять на уровне Сообщества действия, не подпадающие под его исключительную компетенцию. – *Прим. перев.*). В соответствии с принципом пропорциональности, изложенном в упомянутой статье, настоящая Директива не выходит за границы необходимого для выполнения поставленной задачи.

28) В соответствии с пунктом 34 “Межинституционального соглашения об улучшении законодательства”⁹ поощряются инициативы государств-участников составлять для себя и Сообщества в целом таблицы, которые, насколько это возможно, иллюстрируют соответствие между настоящей Директивой и мерами по переносу ее норм в национальное законодательство, а также публиковать данные таблицы,

ПРИНЯЛИ НАСТОЯЩУЮ ДИРЕКТИВУ:

⁹ ОЖ С 321, 31.12.2003, с. 1.

РАЗДЕЛ I

СФЕРА ПРИМЕНЕНИЯ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ

Статья 1

Предмет и сфера применения

1. Настоящая Директива устанавливает правила, в соответствии с которыми должна осуществляться деятельность по эмиссии электронных денег, в связи с чем государства-участники должны различать следующие категории эмитентов электронных денег:
 - (a) кредитные организации, определение которых приведено в статье 4 (1) Директивы 2006/48/ЕС, включая в соответствии с национальным законодательством филиалы кредитных организаций в рамках определения, содержащегося в статье 4 (3) Директивы 2006/48/ЕС, в случае, когда такие филиалы расположены на территории Сообщества, а их головные офисы находятся за его пределами, в соответствии со статьей 38 упомянутой Директивы;
 - (b) УЭД, определение которых приведено в статье 2 (1) настоящей Директивы, включая в соответствии со статьей 8 настоящей Директивы и национальным законодательством филиалы УЭД, когда такие филиалы расположены на территории Сообщества, а их головные офисы – за пределами Сообщества;
 - (c) почтовые жироучреждения, которые согласно национальному законодательству имеют право эмитировать электронные деньги;
 - (d) Европейский центральный банк и национальные центральные банки, когда они не выступают в роли органов денежно-кредитного регулирования или других органов власти;
 - (e) государства-участники или их региональные или местные органы, когда они выступают в роли органов государственной власти.
2. Раздел II настоящей Директивы устанавливает правила организации и осуществления деятельности УЭД, а также правила пруденциального надзора за деятельностью УЭД.
3. Государства-участники могут не применять все или некоторые положения раздела II настоящей Директивы к учреждениям, упомянутым в статье 2 Директивы 2006/48/ЕС, за исключением тех, о которых говорится в первом и втором подпунктах упомянутой статьи.
4. Данная Директива не применяется к стоимости в денежном выражении, хранимой на инструментах, определенных в статье 3 (к) Директивы 2007/64/ЕС.
5. Действие настоящей Директивы не распространяется на стоимость в денежном выражении, используемую для проведения платежей, определенных в статье 3 (l) Директивы 2007/64/ЕС.

Статья 2

Определения

В настоящей Директиве применяются следующие определения:

1. “учреждение электронных денег” означает юридическое лицо, которому в соответствии с разделом II предоставлено разрешение на осуществление эмиссии электронных денег;
2. “электронные деньги” означает хранимую в электронном виде, в том числе и на магнитном носителе, представленную в виде требований к эмитенту стоимость в денежном выражении, эмитируемую при получении денежных средств для проведения платежных транзакций, определение которых приведено в статье 4 (5) Директивы 2007/64/ЕС, и принимаемую физическими или юридическими лицами, отличными от эмитента электронных денег;
3. “эмитент электронных денег” означает субъект, упомянутый в статье 1 (1), учреждения, пользующиеся изъятиями, предусмотренными статьей 1 (3), а также юридические лица, пользующиеся изъятиями, предусмотренными статьей 9;
4. “среднее количество находящихся в обращении электронных денег” означает среднее общее количество финансовых обязательств, возникших в связи с эмиссией электронных денег, на конец каждого календарного дня за шесть предыдущих календарных месяцев, вычисленное в первый календарный день каждого календарного месяца и примененное к данному календарному месяцу.

РАЗДЕЛ II

ТРЕБОВАНИЯ К ОРГАНИЗАЦИИ, ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ПРУДЕНЦИАЛЬНОМУ НАДЗОРУ ЗА ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ УЭД

Статья 3

Общие правила пруденциального надзора

1. Положения статей 5, 10–15, а также 17 (7) и 18–25 Директивы 2007/64/ЕС применяются к УЭД с соответствующими изменениями без нарушения положений настоящей Директивы.
2. УЭД должны заблаговременно информировать уполномоченные органы о любых существенных изменениях, связанных с мерами, предпринимаемыми для сохранности денежных средств, полученных в обмен на эмитированные электронные деньги.
3. Любое физическое или юридическое лицо, принявшее решение о прямом или косвенном приобретении или отчуждении квалификационной доли участия в УЭД, определение которой дано в статье 4 (11) Директивы 2006/48/ЕС, а также прямом или косвенном увеличении или уменьшении квалификационной доли участия, в результате чего доля в капитале или количество голосов достигнет, превысит или упадет ниже 20, 30 или 50%, а также если УЭД станет или перестанет быть дочерней компанией этого лица, обязано заблаговременно до такого приобретения, отчуждения, увеличения или уменьшения проинформировать уполномоченные органы о своем намерении.

Возможный приобретатель должен представить в уполномоченные органы информацию о размере предполагаемой доли и соответствующую информацию, упомянутую в статье 19а (4) Директивы 2006/48/ЕС.

В тех случаях, когда влияние лиц, указанных во втором абзаце, вероятно, отразится на рациональном и стабильном управлении учреждением, уполномоченные органы обязаны выразить свое несогласие или принять другие надлежащие меры для прекращения сложившейся ситуации. Такие меры могут включать: запреты, санкции в отношении директоров и менеджеров либо временное лишение права голоса данных держателей акций или участников, о которых идет речь.

Аналогичные меры применяются к физическим или юридическим лицам, которые не выполняют своих обязательств по предоставлению информации, предусмотренной в настоящем пункте.

Если доля приобретена, несмотря на несогласие уполномоченных органов, эти органы независимо от любых других принимаемых санкций обязаны приостановить право голоса приобретателя, объявить недействительными поданные голоса или аннулировать проведенное голосование.

Государства-участники могут отказаться или позволить своим уполномоченным органам отказаться от наложения всех или части указанных в настоящем пункте обязательств на УЭД, осуществляющих один или более видов деятельности, перечисленных в статье 6 (1) (е).

4. Государства-участники обязаны позволить УЭД распространять и погашать электронные деньги через действующих от их имени физических или юридических лиц. В тех случаях, когда УЭД желает распространять электронные деньги в другом государстве-участнике путем привлечения упомянутых физических или юридических лиц, оно обязано следовать процедуре, изложенной в статье 25 Директивы 2007/64/ЕС.
5. Несмотря на положения пункта 4, УЭД не имеют права эмитировать электронные деньги через агентов. УЭД разрешается оказывать платежные услуги, упомянутые в статье 6 (1) (а) через агентов, только если соблюдаются условия статьи 17 Директивы 2007/64/ЕС.

Статья 4

Начальный капитал

Государства-участники должны требовать, чтобы УЭД имели на момент выдачи разрешения начальный капитал, возможные составляющие которого определены в статье 57 (а–b) Директивы 2006/48/ЕС, размером не менее 350 000 евро.

Статья 5 Собственные средства

1. Собственные средства УЭД, как изложено в статьях 57–61, 63–64 и 66 Директивы 2006/48/ЕС, не должны быть меньше суммы, требуемой в соответствии с пунктами 2–5 настоящей статьи, либо в соответствии со статьей 4 настоящей Директивы – в зависимости от того, какая сумма выше.
2. При осуществлении УЭД видов деятельности, указанных в статье 6 (1) (а), которые не связаны с эмиссией электронных денег, требования к его собственным средствам должны быть рассчитаны одним из трех способов (А, В или С), описанных в статье 8 (1–2) Директивы 2007/64/ЕС. Подходящий метод должен определяться уполномоченными органами в соответствии с национальным законодательством.

При осуществлении УЭД деятельности по эмиссии электронных денег данные требования должны быть рассчитаны в соответствии с методом D, изложенным в пункте 3.

УЭД обязаны всегда располагать собственными средствами, по крайней мере равными суммам, указанным в первом и втором абзацах.

3. Метод D. Собственные средства УЭД для осуществления деятельности по эмиссии электронных денег должны составлять не менее 2% от среднего количества находящихся в обращении электронных денег.
4. В тех случаях, когда УЭД осуществляет любые из упомянутых в статье 6 (1) (а) видов деятельности, которые не связаны с эмиссией электронных денег, или любые виды деятельности, указанные в статье 6 (1) (b–e), а сумма находящихся в обращении электронных денег заранее неизвестна, уполномоченные органы должны разрешить указанным УЭД рассчитывать требования к собственным средствам исходя из репрезентативной доли, которая предположительно должна использоваться для эмиссии электронных денег, при условии, что такая доля может быть корректно определена на основании исторических данных и удовлетворяет требованиям уполномоченных органов. В тех случаях, когда УЭД проработало недостаточно времени, требования к его собственным средствам должны рассчитываться на основании планируемого количества электронных денег в обращении, которое подтверждено бизнес-планом, учитывающим любые поправки, вносимые в данный план по требованию уполномоченных органов.
5. Уполномоченные органы, основываясь на оценке процессов управления рисками, баз данных рисков и потерь, а также механизмов внутреннего контроля УЭД, могут потребовать, чтобы УЭД располагало суммой собственных средств до 20% больше или меньше суммы, которая необходима при применении соответствующего метода, предусмотренного пунктом 2.
6. Государства-участники должны принять необходимые меры для того, чтобы предотвратить многократное использование активов при расчете объема собственных средств в случаях:
 - (а) когда УЭД принадлежит к той же группе, что и другое УЭД, кредитная организация, платежное учреждение, инвестиционная фирма, компания по управлению активами или страховая компания;
 - (б) когда УЭД осуществляет деятельность, отличную от деятельности по эмиссии электронных денег.
7. Если условия, установленные в статье 69 Директивы 2006/48/ЕС, выполнены, то государства-участники или их уполномоченные органы могут принять решение не применять пункты 2 и 3 настоящей статьи к УЭД, которые включены в консолидированный надзор головной кредитной организации в соответствии с Директивой 2006/48/ЕС.

Статья 6 Виды деятельности

1. Кроме эмиссии электронных денег УЭД имеют право заниматься следующими видами деятельности:
 - (а) оказание платежных услуг, перечисленных в приложении к Директиве 2007/64/ЕС;

- (b) предоставление кредитов, связанных с платежными услугами, указанными в пунктах 4, 5 или 7 приложения к Директиве 2007/64/ЕС, при соблюдении условий, изложенных в статьях 16 (3) и (5) упомянутой Директивы;
- (c) оказание операционных услуг и услуг, тесно связанных с эмиссией электронных денег, а также с оказанием платежных услуг, указанных в пункте (a);
- (d) деятельность оператора платежных систем, определение которых приведено в статье 4 (6) Директивы 2007/64/ЕС, без нарушения положений статьи 28 упомянутой Директивы;
- (e) видами коммерческой деятельности, отличными от эмиссии электронных денег, в соответствии с законодательством Сообщества и национальным законодательством.

Кредиты, указанные в пункте 1 (b), не должны предоставляться из средств, полученных в обмен на электронные деньги и хранящихся в порядке, соответствующем требованиям статьи 7 (1).

2. УЭД не имеют права принимать вклады или другие возвратные средства от населения согласно содержанию статьи 5 Директивы 2006/48/ЕС.
3. Любые денежные средства, полученные УЭД от держателей электронных денег, должны незамедлительно обмениваться на электронные деньги. В соответствии с содержанием статьи 5 Директивы 2006/48/ЕС полученные от держателей электронных денег средства не могут являться ни вкладом, ни другими возвратными средствами.
4. К денежным средствам, полученным в результате осуществления видов деятельности, указанных в пункте 1 (a) настоящей статьи и не связанных с деятельностью по эмиссии электронных денег, применяются требования статьи 16 (2) и (4) Директивы 2007/64/ЕС.

Статья 7

Требования, касающиеся сохранности денежных средств

1. В соответствии со статьей 9 (1–2) Директивы 2007/64/ЕС государства-участники должны требовать от УЭД обеспечить сохранность денежных средств, полученных в обмен на эмитированные электронные деньги. Денежные средства, полученные в форме платежа посредством платежного инструмента, не требуют применения мер для их сохранности до тех пор, пока они не зачислены на расчетный счет УЭД или каким-либо другим способом не поступили в его распоряжение в соответствии с требованиями ко времени их использования, изложенными в Директиве 2007/64/ЕС, в случаях, когда их можно применять. Так или иначе меры для обеспечения сохранности этих средств должны быть приняты не позднее чем через пять операционных дней после эмиссии электронных денег (в соответствии с определением понятия “операционный день” в статье 4 (27) упомянутой Директивы).
2. Для целей, описанных в пункте 1, надежными активами с низким уровнем риска являются активы, подпадающие под категории, приведенные в таблице 1 пункта 14 приложения I Директивы 2006/49/ЕС Европейского парламента и Совета ЕС от 14 июня 2006 г. о достаточности капитала инвестиционных фирм и кредитных организаций¹⁰, для которых уровень специфического риска не должен превышать 1,6%, но за исключением тех, что определены в пункте 15 упомянутого приложения.

Для целей, описанных в пункте 1, надежными активами с низким уровнем риска также являются доли в предприятии коллективного инвестирования в переводные ценные бумаги (UCITS – Undertaking for Collective Investment in Transferable Securities. – *Прим. перев.*), которое инвестирует только в активы, установленные в предыдущем абзаце.

В исключительных обстоятельствах и на достаточных основаниях исходя из оценки безопасности, полноты, стоимости или других параметров активов, указанных в первом и втором абзацах, уполномоченные органы могут определять, какие из этих активов не являются надежными активами с низким уровнем риска и не подходят для целей, описанных в пункте 1.

3. Статья 9 Директивы 2007/64/ЕС применяется к УЭД, осуществляющим виды деятельности, указанные в статье 6 (1) (a) настоящей Директивы и не связанные с эмиссией электронных денег.

¹⁰ ОЖ L 177, 30.6.2006, с. 201.

4. Для целей, указанных в пунктах 1 и 3, государства-участники или их уполномоченные органы в соответствии с национальным законодательством могут определять, какие методы обязаны использовать УЭД для обеспечения сохранности денежных средств.

Статья 8

Отношения с третьими странами

1. Государства-участники не должны применять положения, которые бы вели к более благоприятным условиям для филиала УЭД, головной офис которого расположен за пределами Сообщества, чем для УЭД, головной офис которого находится на территории Сообщества.
2. Уполномоченные органы обязаны уведомлять Комиссию обо всех разрешениях, выданных филиалам УЭД, головные офисы которых находятся за пределами Сообщества.
3. Не нарушая положения пункта 1 посредством соглашений, заключаемых с одной или несколькими третьими странами, Сообщество может договориться о применении положений, гарантирующих филиалам УЭД, головные офисы которых расположены за его пределами, одинаковые условия на всей его территории.

Статья 9

Допустимые исключения

1. Государства-участники имеют право отказаться или позволить своим уполномоченным органам отказаться от применения всех или части процедур и условий, изложенных в статьях 3–5 и 7 настоящей Директивы, но за исключением статей 20, 22, 23 и 24 Директивы 2007/64/ЕС, и разрешить внесение юридических лиц в реестр в качестве УЭД, если выполняются следующие требования:
 - (a) среднее количество электронных денег, находящихся в обращении в результате всей коммерческой деятельности УЭД, не превышает лимит, установленный государствами-участниками, но в любом случае не превышает 5 000 000 евро; и
 - (b) ни одно физическое лицо, ответственное за управление или функционирование этого коммерческого предприятия, не было осуждено по обвинениям в отмывании денег или финансировании терроризма, а также по каким-либо другим обвинениям в преступлениях финансового характера.

В тех случаях, когда УЭД осуществляет любые виды деятельности, упомянутые в статье 6 (1) (a), которые не связаны с эмиссией электронных денег, или какие-либо виды деятельности, изложенные в статье 6 (1) (b–e), а сумма выпущенных электронных денег, находящихся в обращении, неизвестна заранее, уполномоченные органы могут позволить данному УЭД применить пункт 1 (a) на основе репрезентативной доли, которая предположительно должна использоваться для эмиссии электронных денег, если данная доля может быть корректно определена на базе исторических данных и удовлетворяет требованиям уполномоченных органов. В тех случаях, когда УЭД проработало недостаточно времени, данные требования должны быть оценены на основании планируемого количества электронных денег в обращении, подтвержденного бизнес-планом, учитывающим любые поправки, вносимые по требованию уполномоченных органов.

Как условие для использования допустимых исключений, установленных настоящей статьей, государства-участники могут также предусмотреть дополнительные требования к максимальной сумме средств на платежном устройстве или платежном счете клиента, предназначенных для хранения электронных денег.

Юридическое лицо, зарегистрированное в соответствии с настоящим пунктом, может оказывать платежные услуги, не связанные с электронными деньгами, эмитированными в соответствии с настоящей статьей, только если соблюдаются условия, изложенные в статье 26 Директивы 2007/64/ЕС.

2. Требуется, чтобы юридическое лицо, зарегистрированное в соответствии с пунктом 1, имело головной офис на территории того государства-участника, где оно фактически осуществляет свою деятельность.

3. Юридическое лицо, зарегистрированное в соответствии с пунктом 1, рассматривается в качестве УЭД. Вместе с тем статьи 10 (9) и 25 Директивы 2007/64/ЕС к нему применяться не должны.
4. Государства-участники могут предоставлять юридическому лицу, зарегистрированному в соответствии с пунктом 1, возможность заниматься только некоторыми видами деятельности, перечисленными в статье 6 (1).
5. Юридическое лицо, упомянутое в пункте 1, обязано:
 - (а) уведомлять уполномоченные органы о любых изменениях, которые имеют отношение к условиям, указанным в пункте 1; и
 - (б) по крайней мере ежегодно и в срок, указанный уполномоченными органами, представлять отчет о среднем количестве выпущенных электронных денег, находящихся в обращении.
6. В случаях, когда в отношении юридического лица условия, изложенные в пунктах 1, 2 и 4, больше не соблюдаются, государства-участники должны принять необходимые меры для того, чтобы указанное юридическое лицо запросило разрешение в течение 30 календарных дней в соответствии со статьей 3. Юридическим лицам, не запросившим разрешение в течение данного срока, в соответствии со статьей 10 должно быть запрещено эмитировать электронные деньги.
7. Государства-участники должны обеспечить свои соответствующие органы полномочиями, достаточными для проверки постоянного соблюдения требований, изложенных в настоящей статье.
8. Настоящая статья не должна применяться в отношении положений Директивы 2005/60/ЕС или национального законодательства в сфере противодействия легализации доходов, полученных преступным путем.
9. Когда государство-участник пользуется изъятиями, предусмотренными в пункте 1, оно должно до 30 апреля 2011 г. уведомить об этом Комиссию. Государству-участнику следует немедленно уведомлять Комиссию обо всех последующих изменениях. Кроме того, государства-участники должны информировать Комиссию о количестве зарегистрированных в соответствии с пунктом 1 юридических лиц, а также на ежегодной основе об общей сумме находящихся в обращении электронных денег, эмитированных на 31 декабря каждого календарного года, как указано в вышеупомянутом пункте.

РАЗДЕЛ III

ЭМИССИЯ И ВОЗМОЖНОСТЬ ПОГАШЕНИЯ ЭЛЕКТРОННЫХ ДЕНЕГ

Статья 10

Запрет на эмиссию электронных денег

Не нарушая положений статьи 18, государства-участники должны запретить физическим или юридическим лицам, которые не являются эмитентами электронных денег, осуществлять эмиссию электронных денег.

Статья 11

Эмиссия и возможность погашения

1. Государства-участники должны гарантировать, что эмитенты выпускают электронные деньги по номинальной стоимости получаемых денежных средств.
2. Государства-участники должны гарантировать, что эмитенты погашают стоимость в денежном выражении хранимых электронных денег по требованию держателя электронных денег в любой момент по номинальной стоимости.
3. Договор между эмитентом и держателем электронных денег должен четко и ясно оговаривать условия их погашения, включая любые связанные с этим комиссии, и держатель электронных денег должен быть проинформирован об этих условиях до заключения договора или принятия предложения.
4. Плата за погашение может взиматься, только если это предусмотрено договором в соответствии с пунктом 3 и только в одном из следующих случаев:
 - (a) если требование о погашении было предъявлено до прекращения действия договора;
 - (b) если предусмотрена дата прекращения действия договора, а держатель электронных денег прекращает его действие до наступления этой даты; или
 - (c) если требование о погашении предъявляется позднее чем через один год с момента прекращения действия договора.

Любая такая комиссия должна быть пропорциональной и соразмерной реальным затратам, понесенным эмитентом электронных денег.

5. В случае если требование о погашении предъявляется до прекращения действия договора, держатель электронных денег имеет право потребовать погашения электронных денег полностью или частично.
6. В случае если требование держателя электронных денег о погашении предъявляется в день окончания срока действия договора либо в течение года с момента прекращения его действия:
 - (a) полная стоимость в денежном выражении хранимых электронных денег должна быть возвращена; или
 - (b) в случае если УЭД осуществляет один или более видов деятельности, перечисленных в статье 6 (1) (е), и заранее неизвестно, какая доля средств должна использоваться в качестве электронных денег, все затребованные держателем электронных денег средства должны быть возвращены.
7. Несмотря на требования пунктов 4–6, право лиц, не являющихся потребителями и принимающих электронные деньги, на погашение электронных денег должно регулироваться соглашением между эмитентом электронных денег и этими лицами.

Статья 12
Запрет на проценты

Государства-участники должны запрещать начислять проценты, а также осуществлять различные выплаты, связанные со сроком, в течение которого электронные деньги находятся у их держателя.

Статья 13

Внесудебные процедуры подачи и удовлетворения жалоб в целях урегулирования разногласий

Глава 5 раздела IV Директивы 2007/64/ЕС с соответствующими изменениями должна применяться к эмитентам электронных денег относительно их обязанностей, вытекающих из данного раздела, но без нарушений положений настоящей Директивы.

РАЗДЕЛ IV

ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ И ИМПЛЕМЕНТАЦИОННЫЕ МЕРЫ

Статья 14

Имплементационные меры

1. Комиссия может принимать меры, необходимые для модернизации настоящей Директивы, для того чтобы учесть инфляцию или технологические разработки и развитие рынка. Данные меры, разработанные для исправления несущественных элементов настоящей Директивы, должны быть приняты в соответствии с исследованием и регулятивной процедурой, предусмотренными статьей 15 (2).
2. Комиссия должна принять меры, гарантирующие системное применение изъятий, упомянутых в статье 1 (4–5). Эти меры, направленные на изменения несущественных элементов настоящей Директивы, должны приниматься в соответствии с исследованием и регулятивной процедурой, предусмотренными статьей 15 (2).

Статья 15

Процедура Комитета

1. Комиссии должен помогать Платежный комитет, созданный в соответствии со статьей 85 Директивы 2007/64/ЕС.
2. В тех случаях, когда дается ссылка на настоящий пункт, должны применяться положения статей 5а (1–4) и 7, а также учитываться положения статьи 8 Решения 1999/468/ЕС.

Статья 16

Полная гармонизация

1. Не нарушая положений статьи 1 (3), шестого абзаца статьи 3 (3), статей 5 (7), 7 (4), 9 и 18 (2) и в той мере, в какой настоящая Директива обеспечивает гармонизацию, государства-участники обязуются не сохранять и не вводить положения, отличающиеся от содержащихся в настоящей Директиве.
2. Государства-участники должны гарантировать, что держатели электронных денег не несут ущерб в результате нарушения эмитентами электронных денег требований национального законодательства, включающего в себя положения настоящей Директивы или приведенного в соответствии с ней, кроме случаев, явно в ней предусмотренных.

Статья 17

Пересмотр

Не позднее 1 ноября 2012 г. Комиссия должна представить Европейскому парламенту, Совету ЕС, Комитету по экономическим и социальным вопросам и Европейскому центральному банку отчет об имплементации и влиянии настоящей Директивы, в особенности на применение пруденциальных требований к УЭД, а также предложения по совершенствованию настоящей Директивы в тех случаях, когда это необходимо.

Статья 18

Переходные положения

1. Государства-участники должны позволить УЭД, которые начали свою деятельность до 30 апреля 2011 г. в рамках национального законодательства, отражающего требования Директивы 2000/46/ЕС в государстве-участнике, на территории которого находится головной офис УЭД, продолжить эту деятельность в этом или другом государстве-участнике на основании предусмотренных в Директиве 2000/46/ЕС договоренностей о взаимном признании без необходимости запрашивать разрешение в соответствии со статьей 3 настоящей Директивы или отвечать другим требованиям, изложенным или упомянутым в разделе II настоящей Директивы. Государства-участники

обязаны потребовать от таких УЭД представить всю необходимую информацию в уполномоченные органы, чтобы к 30 октября 2011 г. указанные органы могли оценить, соответствуют ли УЭД изложенным в настоящей Директиве требованиям, и в противном случае принять решение о мерах, необходимых для обеспечения соответствия, или об отзыве разрешения.

УЭД, отвечающие указанным параметрам, должны получить разрешение, быть внесены в реестр, и от них должны потребовать соответствия положениям раздела II. В случае если УЭД не будут соответствовать положениям настоящей Директивы к 30 октября 2011 г., им будет запрещена эмиссия электронных денег.

2. Государства-участники могут обеспечить автоматическую выдачу разрешений и внесение УЭД в реестр в соответствии со статьей 3, если их уполномоченные органы уже имеют подтверждение того, что данное УЭД отвечает требованиям, установленным в статьях 3–5. Уполномоченные органы должны проинформировать об этом данное УЭД до выдачи ему разрешения.
3. Государства-участники обязаны позволить УЭД, которые начали свою деятельность до 30 апреля 2011 г. в рамках национального законодательства, отражающего требования статьи 8 Директивы 2000/46/ЕС, продолжить эту деятельность на территории рассматриваемого государства-участника в соответствии с Директивой 2000/46/ЕС до 30 апреля 2012 г. без необходимости запрашивать разрешение в соответствии со статьей 3 настоящей Директивы или отвечать другим требованиям, изложенным или упомянутым в разделе II настоящей Директивы. Следует запретить осуществлять эмиссию электронных денег УЭД, которым в течение этого периода не было выдано разрешение и которые не воспользовались исключениями, предусмотренными в статье 9 настоящей Директивы.

Статья 19 Поправки к Директиве 2005/60/ЕС

Настоящим в Директиву 2005/60/ЕС вносятся следующие поправки:

1. в статье 3 (2) подпункт (а) заменяется следующим текстом:
“(а) предприятие, не являющееся кредитной организацией, которое осуществляет одну или более операций, указанных в пунктах 2–12 и в пунктах 14–15 приложения I к Директиве 2006/48/ЕС, включая деятельность, связанную с функционированием пунктов обмена валют (bureaux de change);”
2. в статье 11 (5) подпункт (d) заменяется следующим текстом:
“(d) электронных денег, как определено в статье 2 (2) Директивы 2009/110/ЕС Европейского Парламента и Совета ЕС от 16 сентября 2009 г. об организации, деятельности и пруденциальном надзоре за деятельностью учреждений электронных денег*, когда осуществить пополнение невозможно и максимальная сумма, хранящаяся в электронном виде на устройстве, не превышает 250 евро или когда осуществить пополнение возможно и на общую сумму операций за календарный год накладывается лимит в размере 2500 евро, за исключением случаев, когда сумма 1000 евро или большая погашена в том же календарном году по требованию держателя электронных денег в соответствии со статьей 11 Директивы 2009/110/ЕС. Что касается национальных платежных транзакций, то государства-участники или их уполномоченные органы могут увеличить максимальную сумму, упомянутую в этом пункте, с 250 до 500 евро.

* ОЖ L 267, 10.10.2009, с. 7.”

Статья 20 Поправки к Директиве 2006/48/ЕС

Настоящим в Директиву 2006/48/ЕС вносятся следующие поправки:

1. В статью 4 вносятся следующие поправки:
(а) пункт 1 заменяется следующим текстом:
“1. “кредитная организация” означает коммерческое предприятие, которое принимает депозиты или другие возвратные средства от физических лиц и выдает кредиты за счет собственных средств;”;

(b) пункт 5 заменяется следующим текстом:

“5. “финансовое учреждение” означает предприятие, не являющееся кредитной организацией, основной вид деятельности которого заключается в приобретении долей собственности и осуществлении одного или более видов деятельности, перечисленных в пунктах 2–12 и 15 приложения I.”.

2. В приложение I добавляется следующий пункт:

“15. Эмиссия электронных денег.”.

Статья 21 Аннулирование

Директива 2000/46/ЕС должна быть аннулирована 30 апреля 2011 г., не нарушая требований статьи 18 (1) и (3) настоящей Директивы.

Любая ссылка на аннулированную Директиву должна быть истолкована как ссылка на настоящую Директиву.

Статья 22 Перенос норм

1. Не позднее 30 апреля 2011 г. государства-участники обязаны принять и опубликовать законы, нормы и административные положения, необходимые для соответствия настоящей Директиве. Их текст должен быть незамедлительно доведен до сведения Комиссии.

Эти меры будут применяться с 30 апреля 2011 года.

Будучи принятыми государствами-участниками, эти меры должны содержать ссылку на настоящую Директиву или сопровождаться ею при их официальной публикации. Формы ссылок должны быть установлены государствами-участниками.

2. Государства-участники Сообщества должны сообщить Комиссии текст основных положений национального законодательства, который они принимают в области, регулируемой настоящей Директивой.

Статья 23 Вступление в силу

Настоящая Директива вступает в силу на двадцатый день после ее публикации в “Официальном журнале Европейского союза”.

Статья 24 Адресаты

Настоящая Директива обращена к государствам – участникам Сообщества.

Составлено в Страсбурге 16 сентября 2009 года

От имени Европейского парламента

От имени Совета ЕС

Председатель
J. Vuzek

Председатель
C. Malmström

Олаф Гресвик, Харалд Хааре
Обычаи совершения платежей
в предприятиях торговли и услуг

Различные методики расчета объемов
использования платежных карт
и наличных денег в Норвегии

Центральный банк Норвегии
Осло, Норвегия, 2008 г.

В работе применяются различные эмпирические методы для оценки объемов использования наличных денег в Норвегии. При помощи первого метода можно рассчитать максимальный объем использования наличных денег в предприятиях торговли и услуг. При помощи второго рассчитывается минимальный объем использования наличных денег в обществе с учетом новой информации, полученной после недавней реорганизации системы распределения наличных денег в Норвегии. Третий метод, основанный на анализе результатов опроса общественного мнения, позволяет понять, для чего используются различные платежные инструменты. Четвертый метод применяется для исследования целей использования наличных денег. Все четыре метода, в общем, дают одинаковый результат: в Норвегии использование наличных денег находится на очень низком уровне по сравнению с другими скандинавскими и европейскими странами. И этот уровень продолжает снижаться в течение многих лет. Наличные деньги используются примерно в 23% операций в предприятиях торговли и услуг, что составляет 14–38% от общего объема платежей.

Содержание

1. Введение	26
1.1. Методика	26
1.2. Использование наличных денег в Норвегии и других странах	27
1.3. Краткое содержание	28
2. Анализ издержек предприятий торговли и услуг и банков и платежи в предприятиях торговли и услуг	29
2.1. Использование наличных денег: косвенное влияние стоимости других платежных инструментов?	29
2.2. Наличные деньги – платежный инструмент, значимость которого уменьшается	29
3. Использование наличных денег и платежных карт в предприятиях торговли и услуг в Норвегии	30
3.1. Связь между ВВП и банкнотами и монетой в обращении	30
3.2. Максимальный объем использования наличных денег в предприятиях торговли и услуг	31
3.3. Минимальный объем наличных денег, используемых в обществе	35
3.4. Использование платежных карт и наличных денег по результатам опроса домохозяйств	38
Резиденты, нерезиденты и национальная статистика	39
Сравнение результатов опросов 1993 и 2007 годов	39
3.5. Использование платежных карт и наличных денег по данным опроса предприятий торговли и услуг	40
3.6. Использование платежных карт и наличных денег по данным других опросов, проводимых в Норвегии	42
Опросы компании BBS	42
Опрос по банковскому обслуживанию через Интернет, проведенный “Sparebankforeningen”	43
3.7. Логические результаты?	44
4. Связь объема наличных денег в обращении с их использованием	46
Являются ли наличные деньги эффективным платежным инструментом?	50
5. Сравнение использования наличных денег в Скандинавских странах	52
5.1. Исследования в Скандинавских странах	52
Норвегия	52
Швеция	52
Дания	52
Финляндия	52
5.2. Сравнение проведенных исследований	53
6. Выводы	56
Благодарность	57
Список литературы	58
Определения некоторых терминов	59
Таблицы	60
Приложение	71
А 3.4. Внесение изменений в данные опроса	71
Срединное значение (медиана) и среднее значение	72
Резиденты, нерезиденты и путешествующие резиденты	72
А 3.5. Опрос предприятий торговли и услуг: План А, План В, План С	73

1. Введение*

Получить статистические данные по использованию некоторых платежных инструментов (платежных карт, чеков) в предприятиях торговли и услуг¹ в Норвегии не составляет труда. С наличными деньгами дело обстоит иначе, поскольку есть информация только по объему **наличных денег** (а не по **платежам наличными деньгами**). Информация об использовании наличных денег может применяться при планировании выпуска банкнот и монеты. В круг интересов Центрального банка входит отслеживание тенденций использования различных платежных инструментов. В данном документе мы применяем имеющиеся в наличии данные и различные методы оценки использования наличных денег и прочих инструментов в предприятиях торговли и услуг в Норвегии. Мы сравниваем результаты с расчетными данными по другим странам.

В основе анализа, проведенного в данной работе, лежат четыре эмпирических метода. В дополнение к результатам расчетов представлена другая информация, что создает полную картину платежей в предприятиях торговли и услуг в Норвегии. В других странах расчетные данные по использованию наличных денег получены с помощью одного или двух из этих методов, однако мы не имеем информации о существовании работ, в которых используются все четыре метода. Таким образом, это первая попытка объединить все четыре метода в одной аналитической работе. Насколько нам известно, метод, с помощью которого рассчитывается минимальное значение показателя использования наличных денег, ранее не применялся.

Исследование показало, что использование наличных денег в Норвегии находится на очень низком уровне как по сравнению с предыдущими годами, так и по сравнению с другими странами. Наличные деньги используются примерно в 23% операций в предприятиях торговли и услуг, что составляет 14–38% от общего объема платежей.

1.1. Методика

Во-первых, мы вычисляем максимальный показатель использования наличных денег в предприятиях торговли и услуг в Норвегии методом, разработанным Хамфри и др. (15)² и Снеллманом и др. (20). Расчет величины потребления в предприятиях торговли и услуг производится посредством вычитания величин других составляющих потребления домохозяйств, оплачиваемых, как правило, при помощи жирорасчетов (оплата счетов). Из полученной расчетной величины вычитаются операции, совершенные в предприятиях торговли и услуг с применением карт и чеков, результатом является остаточная стоимость – максимальный объем платежей наличными деньгами в предприятиях торговли и услуг.

Во-вторых, мы рассчитываем минимальное значение показателя использования наличных денег в обществе³. Статистические данные о средствах на счетах в Центральном банке Норвегии и в частных хранилищах, управляемых компаниями, которые занимаются денежными переводами, стали доступными в результате недавней реструктуризации управления денежной массой в Норвегии. Мы полагаем, что эти средства составляют минимальный объем использования наличных денег в обществе. Эта величина превышает минимальный объем платежей наличными деньгами в предприятиях торговли и услуг, который мы не можем рассчитать, основываясь на имеющихся данных.

В-третьих, объем использования домохозяйствами наличных денег в предприятиях торговли и услуг определяется на основе результатов опроса, проведенного Центральным банком Норвегии. Опрос включал в себя следующие вопросы: сколько платежей было совершено за неделю, с помощью какого инструмента совершались платежи, какая сумма наличных денег, предназна-

* Данный материал является неофициальным переводом публикации Центрального банка Норвегии "Payment habits at point of sale". Электронная версия публикации на английском языке размещена на веб-сайте Центрального банка Норвегии (www.norges-bank.no/upload/publikasjoner/staff_memo/2008/staff_memo_2008_06.pdf).

¹ Предприятие торговли и услуг (POS) – это место взаимодействия между потребителем и поставщиком товаров и услуг; место, где плательщик и получатель платежа совершают сделку, расчеты по которой необходимо совершить с использованием средств платежа. Торговая площадка может быть реальной или виртуальной (включая Интернет – по крайней мере, для операций, при совершении которых услуга или товар доставляется немедленно после получения денег).

² См. список литературы.

³ Объем использования наличных денег в обществе – это большая величина, чем объем использования наличных денег в предприятиях торговли и услуг. Наличные деньги используются во многих других целях, помимо немедленных расчетов в предприятиях торговли и услуг.

ченных для совершения платежей, была на руках у респондента и т.д. Подобные опросы проводились и в других странах. Нас вдохновили опросы, проведенные в Нидерландах (2005), Австрии (2005), Великобритании (1997–2007), и собственное исследование Центрального банка Норвегии от 1993 года.

В-четвертых, можно оспорить утверждение, что объем наличных денег в обращении зависит от их использования с целью осуществления зарегистрированных платежей. Он, естественно, также зависит от сбережений, накоплений и незарегистрированных платежей. Мы рассчитываем объем наличных денег, предназначенных для всех этих целей. Анализ охватывает объем наличных денег в организациях и коммерческих предприятиях и объем наличных денег для совершения платежей в предприятиях торговли и услуг. Посредством данного подхода мы показываем, что в этих целях может использоваться только часть объема наличных денег в обращении. Этот метод был разработан Хамфри и др. (14) и повторен Гресвиком и Калудисом (12), Гибургом и Сегендорфом (13), Карлсеном и Ришоем (10), а также Пауноненом и Юрконеном (18).

Результаты, полученные с применением различных методик, могут быть сравнимы только частично. «Использование наличных денег» – это неточный термин. Представленные методы дают разные результаты, поскольку они предусматривают различные цели использования наличных денег. Объем использования наличных денег в обществе по определению превышает объем платежей наличными деньгами в предприятиях торговли и услуг. Максимальный объем платежей наличными деньгами в предприятиях торговли и услуг сравним с объемом использования наличных денег домохозяйствами (в предприятиях торговли и услуг). Минимальный объем использования наличных денег в обществе включает в себя больше видов деятельности, чем совершение платежей наличными деньгами в предприятиях торговли и услуг. Расчет объема наличных денег зависит от оценки объема платежей наличными деньгами, и это свидетельствует о том, что не все наличные деньги, используемые в обществе, являются наличными деньгами для совершения платежей в предприятиях торговли и услуг. Расчет также показывает нам, какой объем наличных денег откладывается для накоплений, сбережений и используется для другой незарегистрированной деятельности. В данной работе мы анализируем и другую информацию. Это делается для того, чтобы понять необъясненные рассмотренными четырьмя методами аспекты. Мы считаем, что все приведенные методы, а также дополнительная информация свидетельствуют об одном и том же: в 2007 году объем использования наличных денег в Норвегии был низким и продолжал снижаться (по сравнению с предыдущими годами и другими странами). Использование наличных денег в предприятиях торговли и услуг все в большей степени заменяется использованием платежных карт.

1.2. Использование наличных денег в Норвегии и других странах

В Норвегии расчетная максимальная доля использования наличных денег относительно высока по сравнению с соседними странами, однако в последнее время она начала снижаться. Самая актуальная информация по применению методологии ее расчета в скандинавских странах датируется 2000 годом. Гибург и Сегендорф (12) рассчитали, что доля наличных денег в Швеции составляла 58% в 2000 году; по расчетам Карлсена и Ришоя в Дании доля наличных была 50% в том же году (10). В результате замены национальной валюты на евро в Финляндии была получена уникальная информация по наличным деньгам, и Паунонен и Юрконен (18) рассчитали, что доля наличных денег составила 54% в 2000 году. В то же время доля наличных денег достигала 63% в общем объеме платежей в предприятиях торговли и услуг в Норвегии. Эти расчеты проводились на протяжении нескольких лет в четырех странах, и доля наличных денег в Норвегии, за исключением последних лет, была всегда самой высокой. В 2007 году объем платежей, совершенных наличными деньгами в предприятиях торговли и услуг, составлял самое большее 38,3% в общем объеме платежей, или 228 млрд. норвежских крон.

Минимальный расчетный объем использования наличных денег в норвежском обществе в 2007 году составил 208 млрд. норвежских крон, т.е. 35% от объема потребления в предприятиях торговли и услуг, или 12,1% ВВП континентальной Норвегии. Следует обратить внимание на то, что данный метод расчета охватывает более широкий диапазон сфер использования наличных денег, чем только в предприятиях торговли и услуг. Мы не нашли расчетов, основанных на подобных данных, ни для других стран, ни за более ранний срок.

Результаты опроса, проведенного Центральным банком Норвегии, показывают, что использование наличных денег населением в Норвегии находится на очень низком уровне. В 2007 году

только 14% от общего объема и 23% от общего количества платежей в предприятиях торговли и услуг⁴ совершались наличными деньгами. Расчеты по Голландии, произведенные Бритсом и Виндером (9), показывают, что в 2002 году аналогичные показатели для Нидерландов составляли 55,6 и 85,4% соответственно. По оценкам Национального банка Бельгии (Banque Nationale Belgique) 2005 года, в 2003 году в Бельгии использование наличных денег составило 62,7% от общего объема и 81,3% от общего количества операций в предприятиях торговли и услуг. Стикс и Вагнер (22) рассчитали, что в Австрии в 2005 году показатели использования наличных денег в предприятиях торговли и услуг составили 70,2 и 86,1% соответственно. И в Великобритании использование наличных денег, как представляется, составляет величину большую, чем в Норвегии. По данным Ассоциации систем межбанковских расчетов (APACS)⁵, в 2007 году наличные деньги использовались для потребительских расходов в 23% случаев⁶.

Объем наличных денег в обращении используется для совершения операций в предприятиях торговли и услуг, накопления сбережений и иных целей. Мы сравниваем объем наличных денег в обращении с тем, что, по нашим расчетам, является необходимым объемом наличных денег для осуществления регистрируемой деятельности в Норвегии. К объему наличных денег, цели использования которых зарегистрированы, мы можем отнести только 36–41% от объема наличных денег в обращении. Аналогичные расчеты были проведены в Швеции, Дании и Финляндии, и согласно им в этих странах сопоставимая или большая часть объема наличных денег в обращении может быть отнесена к использованию в зарегистрированных целях. Это указывает на то, что норвежцы, вероятно, тратят пропорционально больше наличных денег на цели, не поддающиеся регистрации (например, хранение сбережений, покупка/продажа подержанных вещей с рук и платежи в теневой экономике), чем их скандинавские соседи.

1.3. Краткое содержание

В разделе 2 приводится краткое описание нашего текущего исследовательского проекта по уровню использования и стоимости платежных инструментов в Норвегии. В разделе 3 мы анализируем различные методики расчета объемов использования наличных денег и платежных карт в предприятиях торговли и услуг в Норвегии. В разделе 4 рассматриваем структуру общего объема наличных денег в обращении, оценивая объем использования наличных денег в предприятиях торговли и услуг, и показываем, как это соотносится с расчетами в разделе 3. Расчеты для прочих скандинавских стран, представленные в разделе 5, показывают, что тенденции, имеющие место в Норвегии, не являются уникальными. В разделе 6 мы подводим итоги и делаем выводы, а в приложении приводим более детальный анализ.

⁴ Эта оценка подтверждается несколькими опросами; детальная информация приводится в разделе 3.

⁵ Ассоциация систем межбанковских расчетов (APACS) – это торговая ассоциация, учрежденная в Великобритании, занимается платежами и представляет интересы организаций, оказывающих платежные услуги населению. См. также: <http://www.apacs.org.uk>.

⁶ Отметим, что опросы APACS, касающиеся потребительских расходов, охватывают платежи в предприятиях торговли и услуг и оплату счетов. Использование наличных денег исключительно в предприятиях торговли и услуг будет, вероятно, несколько выше (в основу расчетов по Норвегии были положены только платежи в предприятиях торговли и услуг).

2. Анализ издержек предприятий торговли и услуг и банков и платежи в предприятиях торговли и услуг

Центральный банк Норвегии в настоящее время проводит широкий анализ издержек в платежной системе на основании трех различных опросов:

- об издержках поставщиков товаров и услуг в предприятиях торговли и услуг;
- о платежных обычаях потребителей (домохозяйств);
- о связанных с платежными операциями издержках банков.

В данной работе для определения обычаев совершения платежей в предприятиях торговли и услуг используются некоторые данные из первых двух опросов. Выводы будут применяться как основа анализа в следующей аналитической записке, которая главным образом будет посвящена издержкам. Анализ издержек будет охватывать информацию по стоимости предоставления платежных услуг, используемых населением, включая издержки, относящиеся к операциям с наличными деньгами и к предоставлению услуг, связанных с платежными картами и жирорасчетами.

2.1. Использование наличных денег: косвенное влияние стоимости других платежных инструментов?

Ценообразование на платежные услуги в Норвегии ускорило переход от предоставления услуг с применением “бумажных” носителей к предоставлению услуг в электронной форме (8). В данном процессе важными факторами являются наличие платежных терминалов и стоимость снятия денег со счета. Возможно, стоимость услуг, связанных с чеками и платежными картами, оказывала с 1980 года большое влияние на оборот наличных денег. В данной работе не анализируется влияние стоимости или связь с ценой предоставления платежных услуг, однако мы задействуем информацию по тенденциям использования платежных карт и чеков для оценки объема использования наличных денег. Таким образом, стоимость других платежных инструментов косвенно воздействует на объем платежей наличными деньгами.

2.2. Наличные деньги – платежный инструмент, значимость которого уменьшается

Общеизвестно, что использование наличных денег в предприятиях торговли и услуг во многих случаях более дорого и менее эффективно, чем использование платежных карт. С другой стороны, использование наличных денег предполагает немедленный расчет и анонимность при совершении платежа, т.е. преимущества, которые не может предложить платежная карта. Платежи, совершаемые с использованием наличных денег или платежных карт (и других инструментов), дорого обходятся поставщикам платежных услуг, плательщикам и получателям платежей. Таким образом, необходимо провести оценку стоимости совершения платежей для общества. Для этого необходимо знать количество и объем операций. Данные расчеты выполнены в представленной работе.

При установлении экономики валютного обмена наличные деньги являлись основным средством платежа⁷ для всех видов операций: “потребитель – потребитель”, “потребитель – бизнес”, “бизнес – бизнес”. Наличные деньги использовались для погашения долгов, совершения срочных платежей, хранения сбережений и т.д. Недостаток наличных денег как средства расчета проявлялся тогда, когда рассчитывающиеся стороны не имели возможности встретиться. Также наличные деньги занимают много места, транспортировка их может занять много времени, существует риск их кражи или замены фальшивыми деньгами.

Изобретение других платежных инструментов облегчило проведение некоторых операций.

Наличные деньги при внесении на счета трансформируются в средства безналичных расчетов – сберегательные или транзакционные депозиты. К депозитам (средствам на счетах) можно получить доступ, обналичив их – конвертировав из депозита в наличные деньги, или же их можно перечислить, уполномочив банк перевести деньги на счет другого лица. Эти платежные распоряжения выдаются при помощи таких платежных инструментов, как чеки, жирораспоряжения (кредитный перевод, прямой дебет) или при помощи платежных карт⁸.

⁷ Наличные деньги – это одновременно и платежный инструмент, и средство платежа.

⁸ Также используются некоторые другие платежные инструменты, но в Норвегии они не играют важной роли.

3. Использование наличных денег и платежных карт в предприятиях торговли и услуг в Норвегии

Использование наличных денег и платежных карт в предприятиях торговли и услуг в Норвегии можно рассчитать различными методами исходя из данных нескольких источников информации. В некоторых расчетах, приведенных ниже, представлены тенденции, начиная с 1980 года. Нашим основным источником информации является внутренняя статистика, полученная из “Годового отчета по платежным системам” Центрального банка Норвегии, данных “Statistisk Sentralbyrå”⁹ и опросов, проведенных Центральным банком Норвегии. Также мы задействовали информацию, полученную из опросов, проведенных BBS¹⁰ и “Sparebankforeningen”¹¹.

В разделе 3 мы выявили, что наличные деньги более не являются основным платежным инструментом в предприятиях торговли и услуг. В настоящее время наиболее важный платежный инструмент – платежные карты. Тем не менее от наличных денег трудно отказаться полностью из-за их уникальных свойств (анонимность, срочный расчет).

В данном разделе первоначально проводится общий анализ, который затем более подробно раскрывается в подразделах. В подразделе 3.1 представлен рост коэффициента отношения объема наличных денег в обращении к ВВП, что является грубым показателем использования наличных денег. В подразделе 3.2 показано, как произвести расчеты максимального объема платежей наличными деньгами в предприятиях торговли и услуг. В подразделе 3.3 даны приблизительные расчеты минимального объема использования наличных денег в обществе. В подразделах 3.4, 3.5 и 3.6 рассматриваются расчеты, основанные на опросах, каким должен быть “правильный” уровень использования наличных денег и прочих инструментов в предприятиях торговли и услуг. В подразделе 3.7 продемонстрирована взаимосвязь различных методов анализа и сделана попытка обобщить наши наиболее вероятные предположения относительно того, как совершаются платежи в предприятиях торговли и услуг.

3.1. Связь между ВВП и банкнотами и монетой в обращении

Свидетельство тому, насколько популярны наличные деньги в качестве платежного инструмента, можно получить путем расчета отношения объема наличных денег в обращении к ВВП¹². В 2007 году банкноты и монета в обращении составляли 2,9% ВВП континентальной Норвегии и 2,2% ВВП (см. график 1), отношение демонстрировало постоянное падение с уровня, зафиксированного 15 лет назад.

Коэффициент отношения очень низок по сравнению с другими странами, но сопоставим с показателем для остальных скандинавских стран (см. раздел 5). Небольшой и продолжающийся уменьшаться размер отношения объема наличных денег в обращении к ВВП показывает, что уровень их использования в обществе снижается. Наличные деньги заменяются другими средствами платежа, а именно: транзакционными депозитами и займами, доступ к которым наиболее часто осуществляется с использованием таких платежных инструментов, как платежные карты и жиро-распоряжения (кредитный перевод и прямой дебет). На графике 2 показан быстрый рост уровня использования платежных карт в Норвегии. Также на графике отражено то, что чеки когда-то были важным платежным инструментом. Статистические данные, представленные на графике 2, легкодоступны, и показывают, что большая часть денежных средств, потраченных с использованием платежных карт, напрямую покрывается средствами, учтенными на банковских счетах, поскольку норвежцы предпочитают дебетовые карты кредитным. (Чеки, конечно, также оплачиваются средствами, учтенными на банковских счетах.)

⁹ Служба статистики Норвегии.

¹⁰ Компания BBS (“Банковские и бизнес-решения”) – поставщик электронных идентификационных услуг, а также платежных и информационных решений для магазинов, ресторанов и т.д.

¹¹ Норвежская ассоциация сберегательных банков.

¹² В Норвегии существует два понятия ВВП: “ВВП” и “ВВП континентальной Норвегии”, при этом континентальная Норвегия включает всю национальную производственную деятельность, за исключением геологоразведки сырой нефти и природного газа, сервисных операций по нефти и газу, транспортировки их по трубопроводам и морским транспортом. Идея заключается в том, что офшорная деятельность не имеет сильной взаимосвязи с экономикой материка. Вследствие этого в данной работе мы делаем заключение, что использование наличных денег в офшорной экономике незначительно.

График 1

Отношение объема банкнот и монеты в обращении к ВВП и ВВП континентальной Норвегии, %

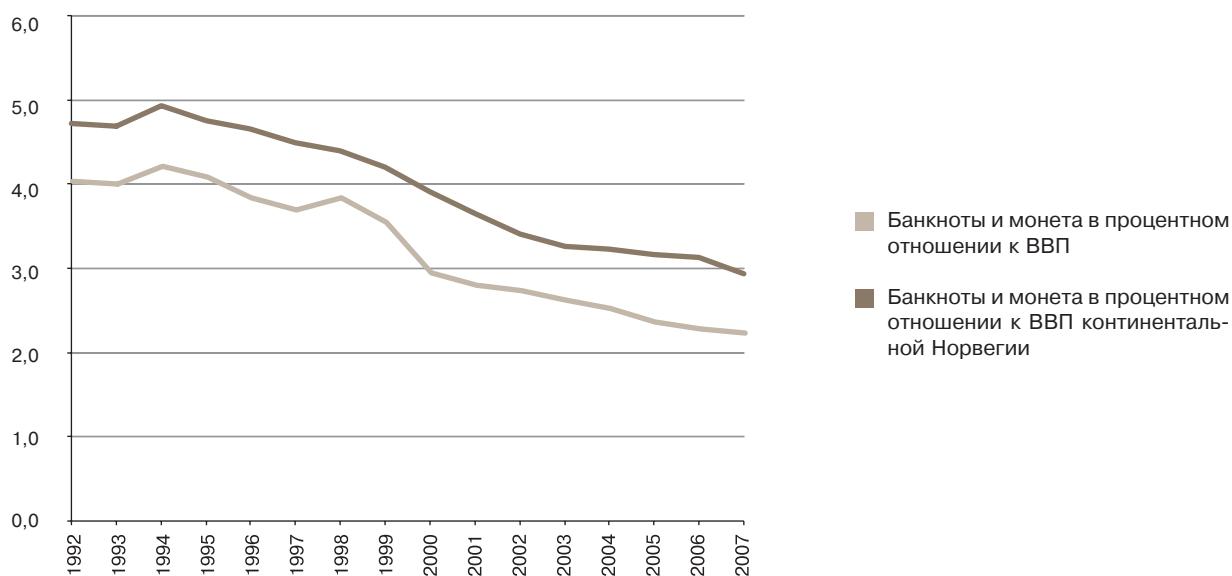
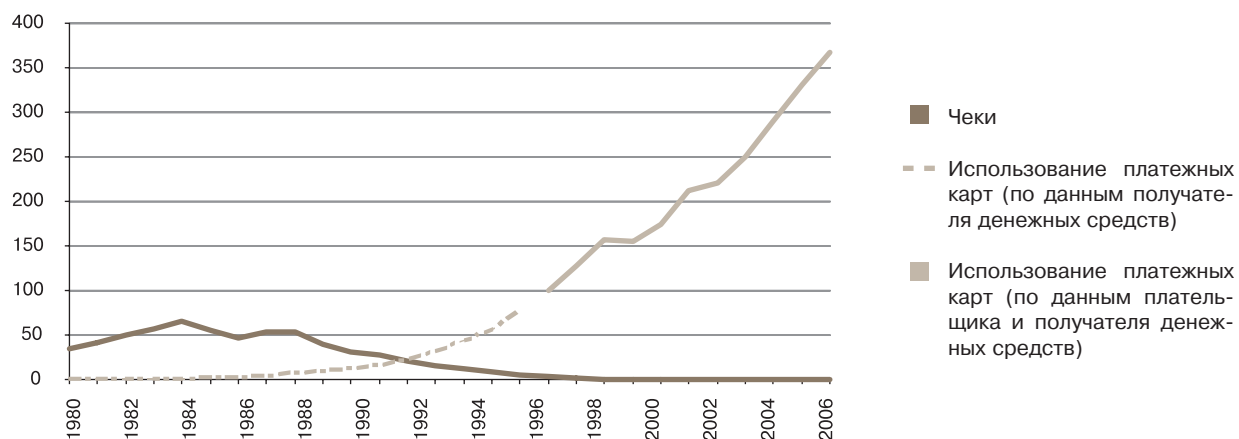


График 2

Использование платежных инструментов и наличных денег в Норвегии, млрд. норвежских крон



Отношение объема транзакционных депозитов к ВВП увеличивается, и в 2007 году оно составило 29,8% (39,6% ВВП континентальной Норвегии). Детальная информация приводится в таблице 1.

3.2. Максимальный объем использования наличных денег в предприятиях торговли и услуг

Хамфри и др. (14, 15) рассчитали уровень использования наличных денег в розничных операциях в зависимости от НДС при помощи двух различных подходов, давших схожие результаты¹³. Гресвик и Калудис (12) применили один из этих методов, взяв за основу расчетов скорректированные

¹³ Эконометрическая модель и прямой расчет объемов использования наличных денег, основанный на данных национальных счетов.

данные. В настоящей работе мы применяем тот же подход с использованием новых данных¹⁴, проверенных и скорректированных. Далее в данном подразделе вводятся ограничения для этого метода.

Максимальный объем платежей наличными деньгами в предприятиях торговли и услуг в Норвегии в 2007 году согласно рассматриваемому методу составил 228 млрд. норвежских крон, или 38,3% от общего объема продаж в предприятиях торговли и услуг. Платежи, совершенные с помощью платежных карт в предприятиях торговли и услуг, составили 368 млрд. норвежских крон, или 61,7% от общего объема продаж в предприятиях торговли и услуг. Использование чеков в 2007 году было незначительным. Мы показываем тенденции с 1980 года, и в 1984 году объем платежей с применением чеков составлял 45,8% от общего объема продаж в предприятиях торговли и услуг. Детальная информация приводится в таблице 2.

Максимальный объем используемых в предприятиях торговли и услуг наличных денег можно вычислить как остаточную величину, получаемую по схеме, в которой используются данные из общедоступных источников информации. Далее в работе эта оценка будет дополнена более подробной информацией. Показателями, участвующими в расчете, являются:

Объем потребления домохозяйств

- Объем оплаты жирораспоряжениями (оплата счетов)
- = **Объем потребления в предприятиях торговли и услуг**
- Объем платежей, совершаемых с использованием платежных карт в предприятиях торговли и услуг
- Объем платежей чеками в предприятиях торговли и услуг¹⁵
- = **Максимальный объем платежей наличными деньгами (остаточный объем)**

Объем потребления домохозяйств – это суммарный объем потребления резидентов и нерезидентов¹⁶.

Потребляемые товары и услуги могут оплачиваться жирораспоряжениями (кредитный перевод и прямой дебет), чеками, с помощью платежных карт и наличными деньгами. Жирораспоряжения в основном используются для совершения крупных платежей, в случаях, когда покупатель и продавец непосредственно не встречаются, а также в таких отраслях, как здравоохранение и т.д. Объем оплаты жирораспоряжениями необходимо вычесть, чтобы выделить **объем товаров и услуг, оплачиваемых в предприятиях торговли и услуг**. Объем потребления домохозяйств в предприятиях торговли и услуг – это та часть объема товаров и услуг, которая оплачивается чеками, наличными деньгами или с использованием платежных карт.

Следующие товары и услуги¹⁷ оплачиваются обычно жирораспоряжениями (счетами), поскольку их оплата, как правило, производится с определенной периодичностью, либо они приобретаются у компаний, у которых нет доступных филиалов или торговых точек, либо рассматриваются как дорогостоящие и требующие финансирования (список может быть дополнен):

- квартирная плата;
- транспортное средство для личного использования¹⁸;
- страховка;
- электроэнергия и отопление;
- почтовые услуги и услуги связи;
- банковские, финансовые и страховые услуги;
- расходы на образование (плата за обучение и т.д.).

¹⁴ Результат, полученный нами, отчасти отличается от результатов предыдущего анализа, что связано с корректировкой исходных данных.

¹⁵ Следует обратить внимание на то, что объем оплаты чеками включает только чеки, используемые при совершении платежей в предприятиях торговли и услуг. Межбанковские платежи, оплата счетов и платежи “бизнес – бизнес” не принимаются в расчет.

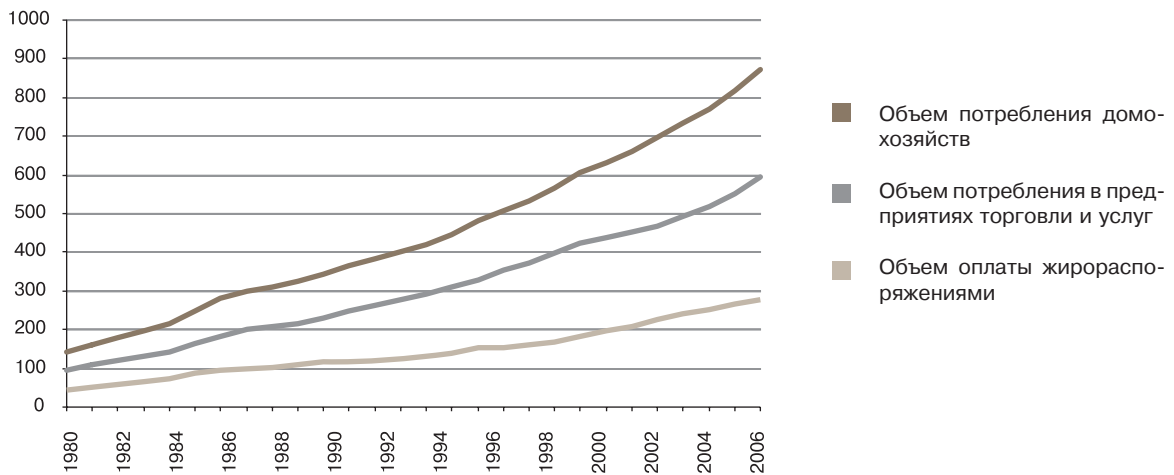
¹⁶ Т.е. людей, постоянно проживающих в Норвегии, и иностранцев. Норвежцы, путешествующие за границей, не учитываются.

¹⁷ Слагаемые показателя “Потребление” по данным Службы статистики Норвегии (“Statistisk Sentralbyrå”).

¹⁸ Без учета продаж подержанных автомобилей.

График 3

Объем потребления домохозяйств в предприятиях торговли и услуг и оплата счетов (использование жирораспоряжений), млрд. норвежских крон



Мы рассматриваем сумму этих товаров и услуг как приближенную величину платежей по счетам (жирораспоряжений)/объема потребления, оплаченного жирораспоряжениями (счетами).

Непосредственно из объема потребления в предприятиях торговли и услуг мы можем вычесть объем платежей с применением платежных карт и чеков (см. таблицу 2). Статистические данные по объемам использования платежных карт и чеков являются достоверными и отражают реальную ситуацию в предприятиях торговли и услуг¹⁹. Мы предполагаем, что другие платежи не совершаются населением с помощью платежных карт и чеков.

Следует обратить внимание на то, что мы не можем исключить “другие средства платежа” в данном расчете. Вполне вероятно, что часть остаточного (максимального) объема оплаты товаров и услуг, который, как мы предполагаем, является объемом оплаты наличными деньгами, на самом деле оплачивается при помощи жирораспоряжений, электронных денег и, возможно, прочих инструментов перевода средств со счета на счет. У нас нет статистических данных, необходимых для оценки величины этой возможной погрешности. Остаточный расчетный объем принимается за максимально возможный объем оплаты товаров и услуг наличными деньгами в предприятиях торговли и услуг.

Исходя из данных национальных счетов объем потребления домохозяйств в Норвегии в 2007 году достиг 872,4 млрд. норвежских крон²⁰. Расчетное значение объема потребления в предприятиях торговли и услуг составило 595 млрд. норвежских крон. Объем платежей с использованием наличных денег и других средств платежа в предприятиях торговли и услуг в 2007 году – 228 млрд. норвежских крон, или 38,3% от общего объема платежей в предприятиях торговли и услуг²¹. Вычисление этого объема платежей дает возможность рассчитать коэффициент оборачиваемости наличных денег (51,5 млрд. норвежских крон – средний объем наличных денег в обращении в 2007 году), который составляет 4,42 раза в год.

Снижение объема использования наличных денег сопровождалось ростом использования чеков вплоть до 1984 года, когда оно достигло своего максимума. Затем доля платежей наличными

¹⁹ Мы вычли соответствующий объем оплаты счетов чеками.

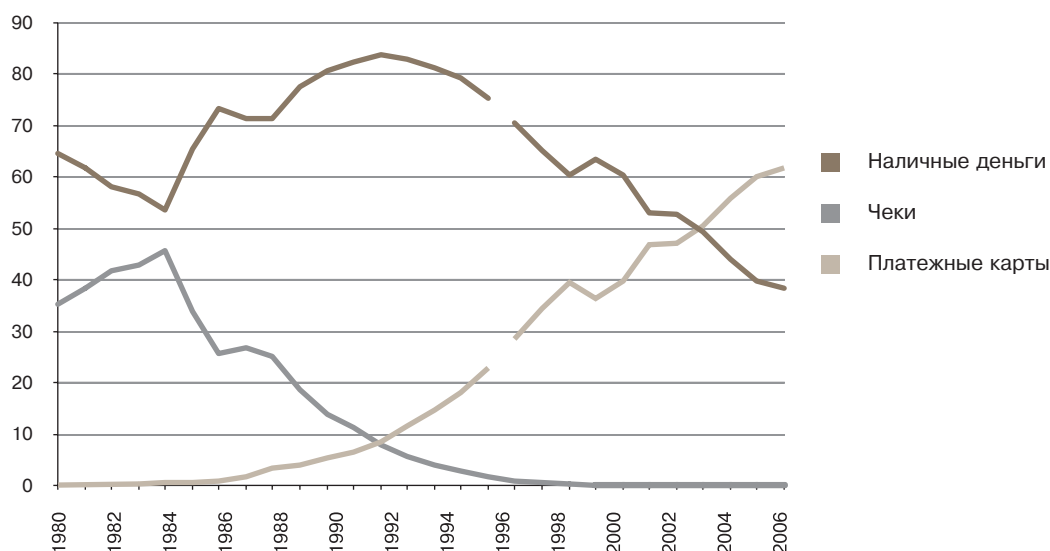
²⁰ Объем потребления домохозяйств, включая объем потребления иностранных граждан в Норвегии, за исключением объема потребления норвежцев за рубежом и за исключением других платежных средств (электронных денег и, возможно, жирорасчетов).

²¹ Эти расчеты основываются на данных внутренней статистики по использованию чеков и платежных карт, полученной из “Годового отчета по платежным системам” Центрального банка Норвегии и дополненной информацией по использованию чеков, предоставленной Норвежской ассоциацией финансовых услуг (FHN) и Норвежской ассоциацией сберегательных банков (“Sparebankforeningen”).

деньгами в предприятиях торговли и услуг достигла временного минимума – 53,7% от общего объема платежей в предприятиях торговли и услуг. В то же время банки начали взимать комиссию за использование чеков и их популярность как платежного инструмента стала снижаться (8). В конце 80-х и начале 90-х годов не было инструмента (платежных карт), способного заменить чеки. В связи с этим использование наличных денег возрастало и достигло пикового значения на уровне 83,7% в 1992 году. С тех пор платежные карты становились все более популярными, и в 2005 году максимальный объем платежей наличными деньгами в Норвегии был меньше, чем объем платежей, совершенных с помощью платежных карт²². Статистические данные приведены в таблице 2.

График 4

Использование различных платежных инструментов и средств платежа, %



В данном подразделе отмечены два допущения, которые следует учитывать при проведении расчетов.

- Объем потребления домохозяйств занижен. Существует нелегальная/криминальная/теневая/ незарегистрированная экономика, не охваченная национальными счетами. Нерегистрируемые продажи товаров и услуг часто оплачиваются наличными деньгами, поскольку расчеты, производимые наличными деньгами, нельзя отследить и участники сделки сохраняют анонимность. Таким образом, заниженная оценка объема потребления домохозяйств непосредственно влияет на расчетный максимальный объем использования наличных денег²³.
- Наличные деньги могут использоваться на нескольких этапах цепи приращения стоимости. Предприятие торговли и услуг – это последнее звено данной цепи, на котором товары и услуги доходят до конечного потребителя. Однако товары и услуги могут оплачиваться неоднократно до того, как они будут приобретены конечным потребителем: яблоко, например, продается производителем оптовику, который поставляет его торговому предприятию, которое затем продает его потребителю. Теоретически наличные деньги могут использоваться на каждом этапе этой цепи. Если дело обстоит именно так, объем наличных денег, используемых

²² На графике 4 показан перерыв в использовании платежных карт в 1996–1997 годах, что также отразилось на графике использования наличных денег. Это обусловлено смещением в серии данных, поскольку с 1997 года операции, совершаемые с использованием платежных карт, могут учитываться на стороне плательщика. До 1997 года была доступна только статистика по использованию платежных карт в терминалах (по данным получателя денежных средств), и информация была неполной. Однако разница между величинами в двух сериях данных очень незначительна.

²³ Можно сделать предположение: если объем теневой экономики составляет 10% ВВП континентальной Норвегии (1714,6 млрд. норвежских крон * 0,1), то неучтенный остаток наличных денег, вероятно, будет близок к этой сумме, что дает нам следующую оценку объема использования наличных денег в предприятиях торговли (услуг): 228 + 171,46 = 399,46 млрд. норвежских крон.

в обществе, будет больше объема наличных денег, используемых в предприятиях торговли и услуг. Наш анализ сфокусирован только на предприятиях торговли и услуг, и вероятно, что объем использования наличных денег в обществе превышает наш расчетный показатель. При этом мы не думаем, что разница будет очень значительной. Операции “бизнес – бизнес” (B2B) проводятся, как правило, с использованием средств, учитываемых на банковских счетах, с применением жирораспоряжений. Данный факт находит отражение в статистике по жирораспоряжениям: статистические данные Центрального банка Норвегии показывают, что объем жирораспоряжений составляет 10 428,8 млрд. норвежских крон, что в 6 раз больше, чем ВВП континентальной Норвегии. Мы не думаем, что наличные деньги являются значимым инструментом в операциях “бизнес – бизнес”.

Нельзя игнорировать данные допущения, однако мы считаем, что они не оказывают существенного влияния на наше исследование. Как было указано выше, объем использования наличных денег в цепи приращения стоимости, вероятно, незначителен, а размер теневой экономики трудно оценить. Предполагая, что оба эти фактора несут незначительный вклад, в результате проведенных расчетов мы получаем величину, близкую к максимальному объему использования наличных денег в обществе, а не только в предприятиях торговли и услуг.

3.3. Минимальный объем наличных денег, используемых в обществе

Норвежские банки размещают наличные деньги в Центральном банке Норвегии и в нескольких частных хранилищах наличных денег. Когда норвежская крона там размещается, она завершает один полный цикл обращения²⁴. Сначала банкноты или монеты эмитирует Центральный банк Норвегии, затем их получает коммерческий банк, они выдаются на руки потребителю, используются для расчетов в предприятии торговли и услуг, инкассируются предприятием торговли и услуг в банк, а затем размещаются банком в частном хранилище или Центральном банке Норвегии (см. рисунок). Наиболее вероятно, что на каком-то этапе крона использовалась для платежей, образуя “петли” в более крупном круге обращения наличных денег. Один простой круг без петель представляет собой **минимальный объем²⁵ наличных денег, который может сформироваться в обществе за год.**

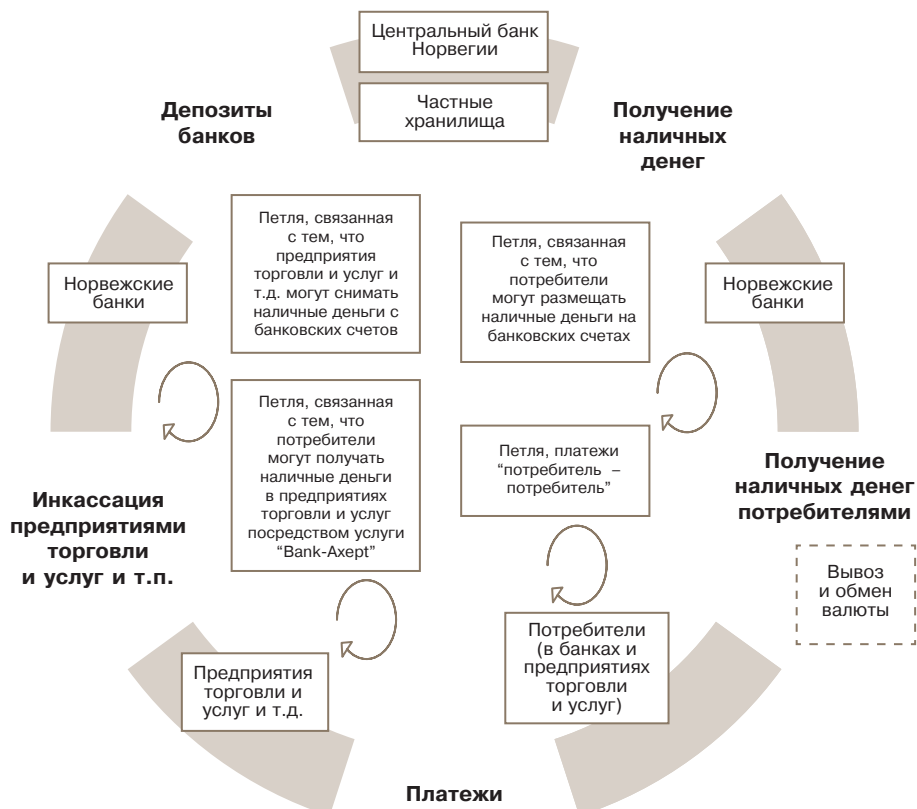
К сожалению, этот показатель не является **минимальным объемом платежей наличными деньгами в предприятиях торговли и услуг.** Разница между минимальным объемом *использования в обществе* и минимальным объемом *использования в предприятиях торговли и услуг*, вероятно, представляет собой достаточно большую величину. Мы бы хотели сравнить минимальный и рассчитанный в подразделе 3.2 максимальный объемы использования наличных денег, но подобное сравнение нецелесообразно, поскольку сравнивались бы несопоставимые вещи. Тем не менее в подразделе 3.2 мы предположили, что максимальный объем платежей наличными деньгами в предприятиях торговли и услуг может приблизиться к максимальному объему использования наличных денег в обществе при условии, что объем теневой экономики невелик. Таким образом, с учетом данных особенностей сравнение минимального и максимального объемов использования наличных денег может быть произведено. Это не будет сравнением двух однородных по составляющим элементам величин, однако это лучшее сравнение, которое мы можем сделать, основываясь на имеющихся статистических данных.

²⁴ Описание обращения наличных денег упрощено.

²⁵ Данное предположение основано на том, что низка вероятность возврата банком наличных денег центральному банку или в частное хранилище до совершения ими по меньшей мере одного круга обращения.

Рисунок 1

Обращение наличных денег в Норвегии



В 2007 году зарегистрированный объем депозитов, размещенных в Центральном банке Норвегии и в частных хранилищах, составил 208 млрд. норвежских крон (или 35% от объема продаж в предприятиях торговли и услуг), что и является нашей оценкой минимального объема наличных денег, используемых в норвежском обществе. Средний объем наличных денег в обращении в 2007 году составил 51,5 млрд. норвежских крон²⁶, и это значит, что каждая крона из среднего объема наличных денег в обращении за год участвовала в платежах по меньшей мере 4,04 раза.

График 5

Наличные деньги: объем использования в предприятиях торговли и услуг и в обществе, млрд. норвежских крон



²⁶ Средняя величина, основанная на поквартальных наблюдениях. В таблице 1 представлена средняя величина, основанная на ежемесячных наблюдениях. Разница статистическая: концы второго и четвертого кварталов считаются периодами, когда запас наличных денег находится на максимальном уровне. Соответственно, среднемесячная величина несколько ниже.

Однако в отношении данных расчетов следует учитывать некоторые особенности:

- Банкноты и монета – это норвежская валюта, которая может быть обменена на другую валюту. Это чисто финансовая операция, никак не связанная с деятельностью предприятий торговли и услуг. Мы не обладаем статистическими данными, раскрывающими связь между операциями по обмену валюты и депозитами, размещенными в Центральном банке Норвегии и компаниях “Nokas” и “Loomis”²⁷.
- Наличные деньги используются при совершении как регистрируемых, так и нерегистрируемых/нелегальных платежей. Нелегальные платежи совершаются, как правило, не в предприятиях торговли и услуг. Наши расчеты основаны на статистических данных по регистрируемой/легальной экономике. Существуют также незарегистрированные легальные платежи. Таким образом, наш расчетный объем наличных денег несколько ниже, чем совокупный объем платежей наличными деньгами в обществе (таких, как платежи в предприятиях торговли и услуг), а вышеуказанные депозиты относятся ко всей экономике. Экономика включает в себя объем наличных денег больший, чем минимальный объем наличных денег, используемых для совершения платежей в предприятиях торговли и услуг.
- В своем цикле обращения банкноты и монета могут делать петли между потребителями и предприятиями торговли и услуг в нескольких точках этого цикла. Таким образом, объем платежей, совершенных с использованием наличных денег, может быть значительно больше. При обращении наличных денег в данных петлях объем платежей, совершенных за один цикл обращения банкнот и монеты, будет больше, чем минимальный объем, упомянутый выше. Однако если банкнота/монета проходит цикл напрямую, без петель, минимальный объем платежей, совершенных в предприятиях торговли и услуг, может быть теоретически взят из статистических данных по депозитам.

В последние годы система распределения наличных денег в Норвегии подверглась тщательной реструктуризации. По сравнению с серединой 90-х и более ранними годами в настоящее время операции по переводу наличных денег совершаются в основном специализированными компаниями и реже – филиалами банков²⁸. По причине реструктуризации отсутствуют статистические данные за период до 2007 года, соизмеримые с упомянутыми выше 208 млрд. норвежских крон. До реструктуризации размещение наличных денег производилось банками в филиалах Центрального банка Норвегии и в его головном офисе, и банки самостоятельно управляли частями депозитов.

При сравнении минимального объема платежей наличными деньгами в обществе с максимальным объемом наличных платежей в предприятиях торговли и услуг, вычисленным в подразделе 3.2, и последующем отображении результатов на графике 5 мы демонстрируем возможный диапазон объема наличных денег, потраченных в предприятиях торговли и услуг в Норвегии в 2007 году. Диапазон достаточно узок, и минимальная величина относительно велика по сравнению с максимальной величиной. Как было показано выше, это вполне объяснимо. На данном графике мы сравниваем минимальный объем платежей наличными деньгами, совершенных в обществе в целом, с максимальным объемом платежей, совершенных только в одном из сегментов общества (платежи в предприятиях торговли и услуг). Очевидно, что объем платежей, совершенных в предприятиях торговли и услуг, ниже, чем показатели по обществу в целом.

Другой причиной узости рассматриваемого диапазона может служить тот факт, что, как описано у Гресвика и Калудиса (12), в нелегальной деятельности используется большой объем наличных денег. Нелегальная деятельность учитывается при расчете минимального объема, но не при расчете в подразделе 3.2 максимального объема и не в результатах нашего опроса в подразделе 3.4 для всей экономики (легальной, нелегальной, криминальной и теневой). Делать оценки нелегальной деятельности затруднительно. Это накладывает ограничения на проводимый нами анализ.

²⁷ Компании “Nokas” и “Loomis” осуществляют перевозку и сортировку наличных денег по поручению банков и коммерческих организаций. Также по поручению банков они управляют частными хранилищами наличных денег.

²⁸ Более подробное описание можно найти у Еклюдна, Веггума и Солберга (11).

3.4. Использование платежных карт и наличных денег по результатам опроса домохозяйств

Изучать использование платежных карт и наличных денег можно, исследуя привычки домохозяйств в области совершения платежей. В сентябре 2007 года Центральный банк Норвегии²⁹ провел опрос, основанный на репрезентативной выборке жителей Норвегии старше 15 лет. Исследование включало вопросы, касающиеся их привычек в области совершения платежей. Опрос был всесторонним, т.е. каждый вечер в течение недели респондентов просили отвечать на вопросы, касающиеся платежей, совершенных ими в течение прошедшего дня: сколько платежей было сделано, наличными деньгами или с использованием платежной карты, платежная карта какого типа использовалась и т.д. 1201 человек ответил на все 9 вопросов, в то время как 2608 человек ответили на все вопросы, кроме одного. Выборка была признана репрезентативной для всего населения³⁰.

К проведению данного опроса нас побудил опрос, проведенный Центральным банком Норвегии в 1993 году, а также опросы, проведенные в Нидерландах и Бельгии. Более подробное описание содержится в материалах Национального Банка Бельгии (Banque Nationale Belgique) (5) и в работе Бритса и Виндера (9).

Результаты опроса показывают, что, основываясь на среднем объеме платежей респондентов (см. таблицу 3), в 2007 году объем использования платежных карт и наличных денег резидентами и нерезидентами в предприятиях торговли и услуг составил 379,3 и 62,4 млрд. норвежских крон соответственно, или 86 и 14%. Используя результаты опроса, мы рассчитали общий объем платежей в предприятиях торговли и услуг – 441,7 млрд. норвежских крон. В соответствии с этими расчетами в 2007 году коэффициент оборачиваемости наличных денег (51,5 млрд. норвежских крон – средний объем наличных денег в обращении в 2007 году) находился на уровне 1,21.

Расчет странового уровня количества операций в Норвегии осуществляется следующим образом: Количество операций, совершенных внутри страны, умножается на среднюю сумму операции³¹ и:

$$\frac{\text{Количество_платежей,_заявленное_в_опросе}}{\text{Количество_участников_опроса}} \times 365 \times \text{количество_граждан_в_Норвегии_старше_15_лет} = \text{Количество_операций_на_внутреннем_рынке}$$

Диаграмма 1

Все платежи, совершенные наличными деньгами или с использованием платежных карт в предприятиях торговли и услуг в Норвегии в 2007 году



²⁹ Опрос был составлен и проанализирован авторами данной записки, а телефонные опросы проводило от нашего имени агентство "NORSTAT", занимающееся анализом состояния рынка.

³⁰ Мы не опрашивали коммерческие организации на предмет того, как они тратят наличные деньги и денежные средства на своих счетах. Опрос был сфокусирован на использовании наличных денег и депозитов физическими лицами.

³¹ Средняя сумма в опросе 2007 года и примерная средняя сумма в опросе 1993 года.

Количество операций достигает 1224,8 млн. (см. таблицу 3). С использованием наличных денег совершается 24% операций. Платежи на относительно небольшие суммы совершаются в основном наличными деньгами, а не с использованием платежных карт³².

Расчеты показывают, что для поддержания сравнительно невысокого уровня продаж (небольшого оборота) необходим достаточно большой объем наличных денег. С другой стороны, как это описано в подразделе 3.6, для физических лиц в определенных ситуациях наличные деньги будут очень эффективным или даже единственным надежным платежным инструментом. Таким образом, низкая оборачиваемость не обязательно обозначает неэффективность.

Ответы, полученные при проведении подобного опроса, имеют свои недостатки. Опрос охватывает домохозяйства, но не малый бизнес или туристов-иностранцев. Также вероятно, что респонденты не помнили обо всех совершенных ими за прошедший день платежах, а некоторые платежи они намеренно не упоминали (например, нелегальные). Более того, вероятно, что платежи на небольшую сумму трудно запомнить. Тем не менее мы полагаем, что результаты содержат важную информацию по использованию платежных инструментов в предприятиях торговли и услуг и полезны в качестве основы для дальнейшего анализа.

Резиденты, нерезиденты и национальная статистика

Применяя результаты опроса, мы посчитали необходимым скорректировать массив данных, чтобы устранить путаницу в определении респондентами бренда платежной карты, используемой при совершении платежей. Мы полагаем, что респонденты занизили объемы использования платежных карт "Bank-Ахерт". Пояснения по корректировке массива данных приводятся в приложении.

В опросе принимали участие только резиденты. Таким образом, основываясь на том, что в обоих случаях в опросах принимали участие только резиденты, можно проводить прямое сравнение между результатами 1993 и 2007 годов. При расчете объемов использования платежных карт и наличных денег в предприятиях торговли и услуг в Норвегии в 2007 году (диаграмма 1) также учитываются статистические данные по использованию платежных карт (наличных денег) нерезидентами (пояснения даны в приложении)³³.

Сравнение результатов опросов 1993 и 2007 годов

Подобный опрос о привычках домохозяйств в области совершения платежей проводился Центральным банком Норвегии в 1993 году³⁴. Результаты можно сравнить с результатами опроса 2007 года – и произошедшие изменения весьма значительны.

В 1993 году основным средством платежа в предприятиях торговли и услуг в Норвегии являлись наличные деньги. Они использовались в 84% от общего количества операций, и платежи наличными деньгами составляли 75% объема платежей в предприятиях торговли и услуг. Чеки применялись в 3% от общего количества операций, и платежи с их использованием составляли 5% от общего объема платежей. Доля платежей с применением платежных карт в предприятиях торговли и услуг в общем количестве и объеме платежей составила 13 и 20% соответственно (см. таблицу 5). Важность международных брендов платежных карт в 1993 году была значительно выше, чем в 2007 году, как с точки зрения количества операций, так и с точки зрения их объема. Как правило, платежные карты международных платежных систем использовались для совершения платежей на большие суммы, чем платежные карты национальных платежных систем, что объясняет, почему в 1993 году объем платежей с использованием платежных карт составил достаточно большую долю от общего объема платежей, несмотря на малое количество операций.

Расчеты за 2007 год (только резиденты) представлены в таблице 4. Расчеты за 1993 год представлены в таблице 5. На диаграмме 2 отображены результаты за 1993 и 2007 годы.

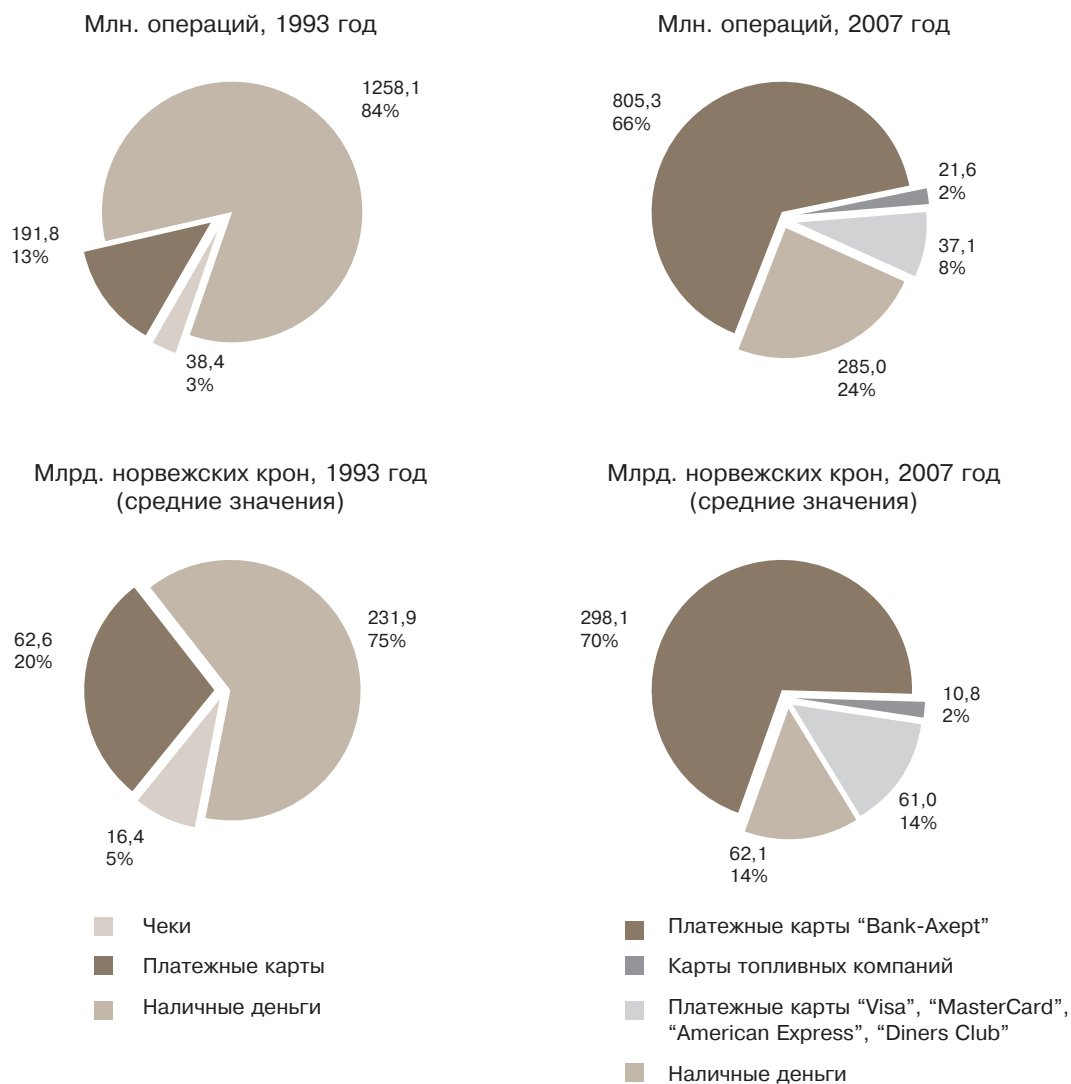
³² Платежные карты в Норвегии могут быть разделены на дебетовые и кредитные или на платежные карты "Bank-Ахерт" и карты других брендов. Платежные карты "Bank-Ахерт" (основная национальная система платежных карт в Норвегии) бывают только дебетовыми. Карты международных платежных систем могут быть дебетовыми, кредитными и с отложенным дебетом.

³³ При расчетах не принималась во внимание информация по использованию платежных карт за рубежом.

³⁴ Телефонные опросы, по результатам которых было получено 1400 ответов, проводились по поручению Центрального банка Норвегии фирмой "Opinion", занимающейся исследованием рынка.

Диаграмма 2

Платежи резидентов наличными деньгами и с использованием платежных карт в предприятиях торговли и услуг в Норвегии



Данные по использованию платежных карт, полученные в результате опроса, соответствуют существующей национальной статистике за 2007 год. Более подробно это описывается в приложении. Соответствие статистике результатов опроса 1993 года установить сложнее, поскольку в 1993 году не существовало столь детальной национальной статистики. Тем не менее данные "Годового отчета по платежным системам" Центрального банка Норвегии достаточно точно соответствуют результатам опроса 1993 года.

Уровень использования наличных денег в 2007 году был низок как с точки зрения объема операций, так и с точки зрения их количества. Данный результат подтверждается и другими расчетами, представленными в этой работе, хотя он оказался ниже наших первоначальных предположений.

3.5. Использование платежных карт и наличных денег по данным опроса предприятий торговли и услуг

В 2007–2008 годах Центральный банк Норвегии проводил опрос предприятий торговли и услуг, посвященный стоимости обработки платежей. Один из вопросов касался количества платежей, полученных предприятием торговли и услуг в течение одного месяца, их объема и метода совершения: наличными деньгами или с использованием платежных карт. Полученные ответы можно положить в основу оценки объемов платежей в предприятиях торговли и услуг.

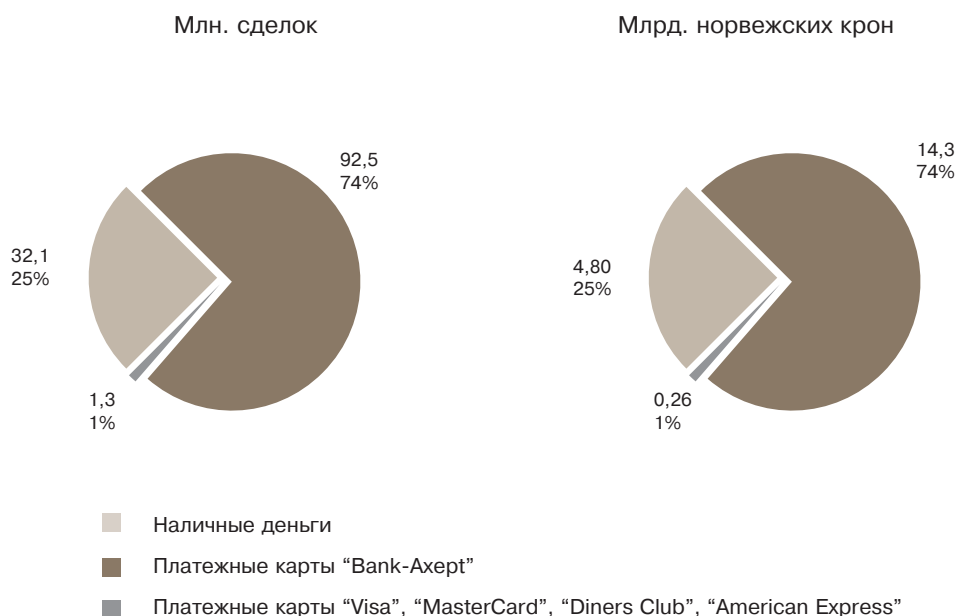
К сожалению, процент ответивших на вопросы, заданные в рамках данного исследования, был низок. В результате было получено только 147 ответов, охватывающих 696 компаний (всего было разослано 3000 писем). Ответы на некоторые из 14 заданных вопросов были неполноценными³⁵. Однако на некоторые вопросы были получены адекватные ответы, которые вместе с другой информацией могли использоваться в качестве материала для исследования. В ответах предприятий торговли и услуг слишком большой уклон делается в сторону сетевых продуктовых магазинов, что не позволяет создать целостное представление обо всем норвежском бизнес-сообществе. По нашему мнению, эта неравномерность приведет к тому, что в данных по платежам будет перевес в сторону платежей на небольшие суммы и, возможно, в сторону платежей, совершаемых с использованием платежных карт “Bank-Ахерт”, по сравнению с платежными картами других платежных систем, поскольку некоторые сетевые продовольственные магазины не принимают к оплате платежные карты всех платежных систем. Также норвежцы, как правило, не используют кредитные карты или карты с отложенным дебетом при покупке продуктов питания.

В опросе не содержалось вопросов, касающихся того, как предприятия торговли и услуг используют собственные наличные деньги и средства на банковских счетах. Как показано в таблице 9, из ответов предприятий торговли и услуг следует, что платежные карты доминируют над наличными деньгами в предприятиях торговли и услуг. По полученным данным, платежи в основном небольшие и существует серьезный перевес в сторону платежей с использованием платежных карт “Bank-Ахерт”. Хотя процент ответивших был невелик, результаты необходимо принять во внимание при оценке итогов опроса населения в подразделе 3.4. Они свидетельствуют о том, что ответы, полученные при проведении опроса, описанного в подразделе 3.4, достаточно точны.

Результаты опроса предприятий торговли и услуг представлены на диаграмме 3. Количественные показатели и объемы рассчитаны на основе ответов 696 предприятий, принявших участие в опросе (а не всех предприятий торговли и услуг Норвегии). Эти предприятия торговли (услуг) получали 25% платежей наличными деньгами, 1% – посредством платежных карт международных платежных систем, а большая часть платежей (74%) совершалась с использованием платежных карт “Bank-Ахерт”.

Диаграмма 3

Платежи наличными деньгами и с использованием платежных карт в коммерческих организациях / предприятиях торговли и услуг в Норвегии в 2007 году



³⁵ См. более подробное описание проведенного опроса в приложении.

3.6. Использование платежных карт и наличных денег по данным других опросов, проводимых в Норвегии

В 2007 году компания BBS и Норвежская ассоциация сберегательных банков ("Sparebankforeningen") провели опросы по предпочтениям как потребителей, так и предприятий торговли и услуг при использовании наличных денег и платежных карт. Результаты этих опросов подтверждают наши результаты.

Опросы компании BBS

Компания BBS провела 2 опроса: первый касался удовлетворенности собственных клиентов (предприятий торговли и услуг), а второй – использования населением платежных карт.

Во всех предприятиях торговли и услуг, принявших участие в первом опросе, установлен терминал BBS, который принимает платежные карты "Bank-Axcept". Эти терминалы могут также принимать и другие платежные карты ("Visa", "MasterCard" и др.). Многие предприятия торговли и услуг принимают к оплате платежные карты нескольких платежных систем. Помимо BBS существует еще ряд компаний, предлагающих предприятиям торговли и услуг терминалы. Опрос, проведенный BBS, не является репрезентативным для всей страны, т.к. охватывает только клиентов данной компании. Мы все же полагаем, что он дал объективные результаты, поскольку 900 предприятий торговли и услуг ответили на вопросы телефонного автоматизированного опроса о степени их удовлетворенности платежной инфраструктурой.

По результатам опроса, 72% респондентов предпочитают, чтобы их клиенты при оплате использовали платежные карты, – в 1996 году их было 52%. Количество респондентов, предпочитающих наличные деньги, уменьшилось с 19% до всего лишь 5%. Количество респондентов, которым безразличен способ совершения платежа, уменьшилось за рассматриваемый период с 28 до 20%.

80% предприятий торговли и услуг предпочитают оплату с помощью платежных карт в случаях, когда сумма платежа невелика. 11% предприятий торговли и услуг против того, чтобы их клиенты совершали платежи с использованием платежных карт.

Объем платежей, совершенных с применением платежных карт в платежных терминалах компании BBS, в 2007 году составил 61% от общего объема платежей – увеличился с 50% за пять лет (доля платежей, совершенных с помощью наличных денег и других средств платежа, – 39%). Предприятия торговли и услуг с изначально высокой или относительно высокой долей использования платежных карт еще более увеличивают эту долю, а предприятия торговли и услуг с изначально высокой долей платежей наличными деньгами сохраняют низкую долю использования платежных карт. Наибольший процент использования платежных карт зарегистрирован в предприятиях, торгующих одеждой. Здесь 75% от общего объема платежей совершается с помощью платежных карт. В ресторанах только 42% платежей совершается с применением платежных карт, что является самым низким показателем. В большей части предприятий торговли и услуг доля платежей с использованием платежных карт составила 60–70%.

В продуктовой отрасли 97% предприятий торговли и услуг предлагали услугу по выдаче наличных денег³⁶ при совершении покупок с использованием дебетовых карт "Bank-Axcept". В других отраслях часть предприятий торговли и услуг, предлагающих данную услугу, составила 43–77%. В этих предприятиях торговли и услуг объем выдачи наличных денег значительно увеличился. Например, количество предприятий, торгующих одеждой, которые предоставляют вышеуказанную услугу, с 42% в 2005 году возросло до 55% в 2007 году.

Второй опрос, проведенный компанией BBS, касался использования платежных карт в целом. По телефону были опрошены 650 человек. Из них около 600 имели более одной платежной карты.

Пользоваться платежными картами предпочитают 74% опрошенных, в то время как наличными деньгами – 23%. Сегодня каждый четвертый держатель карт пользуется своими платежными картами более 10 раз в неделю.

³⁶ Услуга по выдаче наличных денег (cash-back) с использованием дебетовой карты "Bank-Axcept" позволяет ее держателю снять наличные деньги с банковского счета. Получаемая сумма выдается держателю карты из кассы предприятия торговли и услуг, которое действует от имени банка. В соответствии со стандартной частью договора "Bank-Axcept" счет держателя карты дебетуется на сумму возвращенных наличных денег и на эту же сумму кредитуются счет предприятия торговли и услуг. Оказание данной услуги возможно только при условии наличия у держателя карты достаточного объема денежных средств на счете, что позволяет предприятию торговли и услуг избежать кредитного риска.

Опрос компании BBS выявил лишь незначительные изменения в пользовании банкоматами и услугой по выдаче наличных денег (через POS-терминалы “Bank-Aхерт”). 74% держателей платежных карт пользуются услугой по выдаче наличных денег по меньшей мере один раз в неделю³⁷. В 76% случаев сумма, полученная в предприятиях торговли и услуг с помощью услуги по выдаче наличных денег, составляла менее 600 норвежских крон, в то время как в более чем 60% случаев сумма снятия наличных денег в банкоматах превышала 600 норвежских крон.

В 2007 году минимальная сумма платежа, который респонденты были готовы совершить с использованием платежной карты, в среднем составила 100 норвежских крон, что ниже соответствующего показателя 2000 года (140 норвежских крон). Треть опрошенных ответила, что они не будут использовать платежную карту для совершения платежей менее чем на 50 норвежских крон.

Опрос по банковскому обслуживанию через Интернет, проведенный “Sparebankforeningen”

Каждый год начиная с 2000 года Норвежская ассоциация сберегательных банков (“Sparebankforeningen”) проводит серию опросов, в основном чтобы выяснить отношение населения к банковскому обслуживанию через Интернет. Отчасти данные опросы касаются также использования наличных денег и платежных карт. Каждый год по телефону опрашивается около 1000 человек старше 15 лет³⁸.

В 2005–2007 годах возрос объем использования платежных карт в продуктовых магазинах. В 2007 году 77% опрошенных³⁹ применяли платежные карты при совершении платежей по меньшей мере в 50% случаев. При оплате продуктов 8% опрошенных никогда не использовали платежные карты. Вместе с тем в 2005 году только 72% опрошенных применяли платежные карты при совершении каждого второго платежа.

Из результатов опроса следует, что в 2007 году 95% населения ежедневно имело при себе наличные деньги. Это показывает, что для большинства людей наличные деньги все еще являются удобным платежным инструментом.

Большая часть людей, пользующихся исключительно наличными деньгами при оплате товаров в продуктовых магазинах, – это люди в возрастной группе 60+ с достаточно низким доходом и уровнем образования, но даже в этой группе количество людей, использующих платежные карты, в последнее время сильно возросло. В 2008 году доля респондентов, которые расплачивались исключительно наличными деньгами, составила 18% против 25% тремя годами ранее.

Людей спрашивали, каким образом и как часто они снимают наличные деньги со счета: в продуктовых магазинах (пользуясь услугой по возврату наличных денег), в банкоматах или в кассах банков. В 2007 году 53% потребителей получали наличные деньги в магазинах по меньшей мере один раз в неделю, тогда как в 2005 году этот показатель составлял 57%, и эта нисходящая тенденция сохраняется и в 2008 году (48%). Банкоматы также стали менее популярны в последние годы. В 2005 году 49% опрошенных использовали банкомат по меньшей мере один раз в неделю. В 2007 году этот показатель составил 42%, а в 2008 году число снимающих наличные деньги со счета через банкомат сократилось до 38%. Наименее популярным было снятие наличных денег в кассе банка. В 2007 году только 18% опрошенных ходили в банк хотя бы один раз в месяц для того, чтобы снять наличные деньги со счета, – небольшое снижение по сравнению с показателем 2005 года.

Количество людей, пользующихся услугой по возврату наличных денег в магазинах (по дебетовым картам “Bank-Aхерт”) по меньшей мере один раз в месяц, было достаточно устойчиво с 2005 по 2008 год: около 75% клиентов прибегают к данной услуге с указанной периодичностью.

³⁷ Достаточно неожиданным является тот факт, что представители самой молодой группы опрашиваемых (15–29 лет) чаще других пользуются банкоматами. Хотя можно было бы предположить, что молодежь и подростки предпочитают пользоваться услугой по выдаче наличных денег в предприятиях торговли и услуг. Причиной этому может служить то, что снятие денег в банкоматах позволяет лучше контролировать свои денежные средства. Как и ожидалось, средняя сумма снятия наличных денег в этой группе достаточно низкая.

³⁸ Опрос от имени Норвежской ассоциации сберегательных банков (“Sparebankforeningen”) проводила компания “TNS Gallup”, занимающаяся исследованием рынка.

³⁹ Этот показатель можно разделить на 3 части: 42% опрошенных всегда используют платежную карту, 20% – “как правило”, оставшиеся 15% – примерно в половине случаев.

Показатель использования банкоматов, измеряемый таким же образом, уменьшался с 2005 по 2007 год, в то время как в 2008 году наблюдался небольшой рост. В 2008 году 78% опрошенных пользовались банкоматом по меньшей мере один раз в месяц.

3.7. Логические результаты?

Данные, представленные в разделе 3, получены независимо друг от друга, но свидетельствуют об одном и том же: уровень использования наличных денег постепенно снижается. В предприятиях торговли и услуг наличные деньги вытесняются транзакционными депозитами и займами, доступ к которым осуществляется с помощью платежных карт.

Опрос компании BBS показал, что 95% населения всегда имеет при себе наличные деньги, предназначенные для совершения операций. Количество операций в предприятиях торговли и услуг в 2007 году составило 1224,8 млн. (таблица 3), из них 285,7 млн. были совершены с использованием наличных денег в качестве платежного инструмента. Поскольку в 2007 году количество граждан старше 15 лет (взрослое население) в Норвегии было 3,7 млн. человек, среднее количество платежей наличными деньгами на одного человека составило 72 раза в год, или 1,48 раза в неделю (1–2 платежа наличными деньгами в неделю). В следующем подразделе из наших расчетов видно, что периодичность пополнения запаса наличных денег – 50,7 раза в год на одного человека, что немногим менее одного случая снятия наличных денег со счета в неделю. В Норвегии существует приблизительно 128 000 организаций, которые можно рассматривать как предприятия торговли и услуг (см. подраздел А 3.5). Не все из них оборудованы POS-терминалами, национальная статистика показывает, что в Норвегии установлено 107 тысяч терминалов⁴⁰, а учитывая, что некоторые коммерческие организации могут иметь несколько предприятий торговли и услуг, можно говорить о целом ряде предприятий торговли и услуг, не оборудованных POS-терминалами. В таких предприятиях торговли и услуг расчеты осуществляются посредством наличных денег или некой формы кредита. Следовательно, т.к. пару раз в неделю потребитель может попасть в ситуацию, когда для расчета ему будут необходимы наличные деньги, разумно время от времени снимать их с банковского счета и всегда держать при себе некоторую сумму. Большая часть людей снимает со счета наличные деньги один раз в неделю, чтобы один или два раза в неделю совершать платежи с их использованием.

Опрос домохозяйств, проведенный в 1993 году Центральным банком Норвегии, выявил, что 75% от общего объема платежей в предприятиях торговли и услуг было совершено наличными деньгами. В 2007 году данный показатель равен только 14%. Исходя из расчетов, приведенных в подразделе 3.2, максимальный объем платежей наличными деньгами составил в 1993 году 83,7% от общего объема платежей, в 2007 году – уже 38,3%. Отсюда мы можем сделать вывод, что в целом по результатам как опроса населения, так и расчета максимального объема использования наличных денег тенденция одна.

В разделе 3 были представлены несколько оценок, и, по нашему мнению, результаты различных оценочных методов хорошо согласуются между собой. Наиболее важные результаты расчетов представлены в таблице.

⁴⁰ Их фактическое количество несколько выше, поскольку указанные 107 тысяч терминалов принимают платежные карты "Bank-Ахерт" и карты других платежных систем, в то время как существуют POS-терминалы, не принимающие платежные карты "Bank-Ахерт", но принимающие карты других платежных систем ("Visa" и т.д.). У нас нет статистики по этим терминалам, но мы знаем, что, помимо прочего, они используются на парковках, в автоматах по продажам билетов на самолет, автобус, поезд, а также в такси и некоторых магазинах (например, для туристов). Мы не думаем, что данные терминалы настолько распространены, что могут повлиять на общую картину.

Некоторая важная информация из раздела 3

2007	Объем		Количество операций	
	Наличные деньги	Платежные карты	Наличные деньги	Платежные карты
Максимальный объем использования наличных денег в предприятиях торговли и услуг	228 млрд. 38%	368 млрд. 62%	Неизвестно	840 млн.
Минимальный объем использования наличных денег в обществе	208 млрд.	Не рассматривалось	Не рассматривалось	Не рассматривалось
Опрос домохозяйств Центральным банком Норвегии (резиденты + нерезиденты или только резиденты)	62 или 61 млрд. 14 или 13%	379 или 370 млрд. 86 или 87%	286 или 285 млн. 23 или 24%	939 или 924 млн. 77 или 76%
Опрос поставщиков товаров и услуг Центральным банком Норвегии (один месяц, 696 предприятий)	4,8 млрд. 25%	14 млрд. 75%	32 млн. 25%	94 млн. 75%
Опрос поставщиков товаров и услуг компанией BBS	39% ⁴¹	61%	Не рассматривалось	Не рассматривалось
Опрос держателей карт компанией BBS	Не рассматривалось	Не рассматривалось	23% предпочитают платить наличными деньгами	74% предпочитают использовать платежную карту
Опрос домохозяйств Норвежской ассоциацией финансовых услуг ("Sparebankforeningen")	Не рассматривалось	Не рассматривалось	8% никогда не используют платежную карту	77% используют платежную карту по меньшей мере в 50% случаев

Расчет отношения наличных денег к ВВП, расчет максимального объема наличных денег и проведенные опросы – все свидетельствует об одном: количество и объем платежей наличными деньгами в Норвегии сокращается.

Наши расчеты подтверждают, что в Норвегии, как и ожидалось, существуют незарегистрированные платежи. Некоторые из этих платежей, возможно, незаконны. Расчеты, представленные в подразделе 3.3, показывают, что минимальный объем платежей наличными деньгами в обществе находится на очень высоком уровне по сравнению с результатами расчетов, приведенных в подразделах 3.2 и 3.4. В то же время из расчетов, проведенных в разделе 4, видно, что только часть наличных денег в обращении предназначается для совершения регистрируемых операций. По данным, представленным в работе Гресвика и Калудиса (12), потребность в наличных деньгах очень велика в теневой/нелегальной экономике. Анонимность при использовании банкнот и монеты всегда будет привлекательна для отдельных лиц, поэтому неудивительно, что спрос на наличные деньги может быть выше, чем та величина, которую мы в состоянии рассчитать на основе данных открытой национальной статистики. В то же время необходимо помнить, что значительная часть незарегистрированной деятельности носит абсолютно легальный характер, и, если использование наличных денег продолжит сокращаться, платежные карты будут также применяться в некоторых областях незарегистрированной деятельности.

⁴¹ Учитываются наличные деньги и прочие средства платежа.

4. Связь объема наличных денег в обращении с их использованием

Полезно оценить объем наличных денег в обращении и причины, по которым резиденты имеют их при себе. Объем наличных денег в обращении можно разделить на две части: объем наличных денег в обращении, использование которых было зарегистрировано, и объем наличных денег в обращении, использование которых не было зарегистрировано.

Наши расчеты показывают, что использование только достаточно небольшой части наличных денег в обращении можно объяснить, оперируя открытыми статистическими данными. В 2007 году было зарегистрировано использование только 36% объема наличных денег в обращении (который составлял 51,5 млрд. норвежских крон), т.е. 33,2 млрд. норвежских крон использовались в целях, объяснить которые мы не можем (“необъясненный объем наличных денег”) (см. таблицу 10).

В своей работе от 2001 года Гресвик и Калудис (12) применяли 2 различных метода расчетов, чтобы определить объемы использования наличных денег в различных целях. В настоящее время опрос Центрального банка Норвегии за 2007 год⁴² дает дополнительную информацию, что делает возможным выбор между двумя рассматриваемыми методами.

В 2007 году общий объем наличных денег в обращении в Норвегии составил в среднем 51,5 млрд. норвежских крон. С 2003 года он увеличивался, и его номинальный размер никогда не был большим. Тем не менее необходимо иметь в виду, что динамика изменения отношения объема наличных денег к ВВП, описанная в подразделе 3.1, свидетельствует об уменьшении значимости использования наличных денег в обществе. Только часть общего объема наличных денег в обращении используется для совершения платежных операций. В результате анализа данных Службы статистики Норвегии (“Statistisk Sentralbyrå”) мы выявили, что объем наличных денег в обращении, находящийся в распоряжении государственных компаний, в 2007 году составил всего 10 млрд. норвежских крон.

Таким образом, нашей задачей является объяснить, как используется основная часть наличных денег в обращении (41,5 млрд. норвежских крон в банкнотах и монете). Данный остаток состоит из трех элементов:

- легальные платежи между частными лицами;
- хранение сбережений;
- уклонение от уплаты налогов и криминальная деятельность.

Налоговые органы предоставили нам информацию по заявленным в налоговых декларациях наличным деньгам в обращении (превышающим 3000 норвежских крон) за 1996–1999 годы. Мы принимаем задекларированный объем наличных денег за предыдущие годы таким же, как за 1996 год, и задекларированный объем наличных денег за период 1999–2007 годы таким же, как за 1998 год.

Основываясь на оценке Службы статистики Норвегии (“Statistisk Sentralbyrå”), мы предполагаем, что 0,7% объема наличных денег в обращении находится в распоряжении иностранных граждан.

Расчет 1 (объем наличных денег в обращении на непредвиденные расходы, на жирораспоряжения и на потребление домохозяйств)

Стоимость объема товаров и услуг, оплаченных наличными деньгами в предприятиях торговли и услуг (подраздел 3.2), используется как основа для расчета объема наличных денег, который необходим населению, чтобы иметь возможность рассчитываться за потребляемые товары и услуги. Для расчета этого объема наличных денег мы должны, во-первых, рассчитать периодичность пополнения населением суммы своих сбережений в наличных деньгах, т.е. как часто в среднем физические лица снимают наличные деньги со счета. Используя статистические данные о количестве операций по снятию наличных денег со счета через кассы банков, банкоматы и посредством услуги по выдаче наличных денег (POS-терминалы системы “Bank-Axert” в предприятиях торговли и услуг), мы выяснили, как часто в среднем в течение года норвежец восполняет запас наличных денег. Наши расчеты показали, что в 1980 году этот показатель составил в среднем 38 раз в год, в 2004 году

⁴² Детальная информация приводится в подразделе 3.4.

увеличился до 72, а в 2007 году⁴³ упал до 51. В среднем в 2007 году каждый человек обновлял свой запас наличных денег один раз в неделю. Мы видим, что увеличение количества доступных мест, где можно совершить операцию по снятию наличных денег (банкоматы и POS-терминалы), а также политика установления цен за пользование данной услугой изменили модель снятия наличных денег населением. Периодичность пополнения сбережений в наличных деньгах с 1980 года увеличилась, а сумма каждой операции несколько уменьшилась.

Величина объема наличных денег в обращении, необходимого для обеспечения расчетов за потребляемые товары и услуги в предприятиях торговли и услуг, находится посредством деления стоимости объема потребленных товаров и услуг, оплаченных наличными деньгами в предприятиях торговли и услуг, полученной в подразделе 3.2, на показатель периодичности пополнения населением запаса наличных денег. Концепция данного метода заимствована у Баумоля (1952). В его модели спроса на наличные деньги в операционных целях наличные деньги рассматриваются как обычный товар и сбережения в наличных деньгах считаются обычными товарными запасами. Временные и транспортные издержки, а также комиссия за снятие наличных денег стимулируют рационального потребителя снимать наличные деньги со счета как можно реже и в максимально возможных объемах. С другой стороны, большие суммы сбережений в наличных деньгах на руках предполагают потерю дохода от процентов и увеличение издержек на охрану (связанных с риском потери или кражи). Анализ совокупности рассматриваемых издержек сказывается на выборе физическим лицом размера сбережений в наличных деньгах для совершения платежей.

Мы предполагаем, что каждый раз, когда норвежцы снимают наличные деньги со счета, они снимают одну и ту же сумму, чтобы удовлетворить свои потребности в наличных деньгах на определенное время. Эта сумма меняется из года в год вместе с изменением среднего количества дней между двумя снятиями наличных денег со счета и увеличением или уменьшением объема потребления, оплачиваемого наличными деньгами.

Мы полагаем, что в 2007 году каждый человек в среднем (чтобы не оказаться без наличных денег) должен был иметь в кошельке 400 норвежских крон свободных наличных денег на непредвиденные расходы. В 1992 году была внедрена услуга по выдаче наличных денег с использованием дебетовых карт "Bank-Axert", что обеспечило держателей карт множеством новых пунктов снятия наличных денег. Вероятно, до внедрения данной услуги сумма наличных денег, предназначенная на непредвиденные расходы, была несколько больше – 500 норвежских крон в пересчете на цены 2007 года⁴⁴. Таким образом, мы умножаем 500 норвежских крон за 1980–1992 годы и 400 норвежских крон за 1993–2007 годы на количество граждан старше 15 лет, делаем поправки на инфляцию и получаем сумму наличных денег, которая содержится в кошельках у населения и предназначена на непредвиденные расходы (таблица 10).

Наличные деньги также используются для осуществления жирораспоряжений в кассах банков, хотя это и становится все менее популярным. Объем наличных денег, необходимый для совершения операций в системе жирорасчетов, может быть рассчитан на основе объема платежей, совершенных на протяжении года. Используя периодичность пополнения сумм наличных денег, предназначенных для платежей в системе жирорасчетов (точно так же, как мы рассчитывали объем наличных денег, необходимый для оплаты товаров и услуг, потребляемых домохозяйствами), мы определяем объем наличных денег, достаточный для жирорасчетов наличными деньгами в кассах банков. К сожалению, из-за отсутствия статистических данных до 1994 года по жирорасчетам наличными деньгами мы не сделали оценки указанного периода.

Складывая полученные результаты по объемам наличных денег в Расчете 1, мы обнаруживаем, что сумма на 8,3 млрд. норвежских крон превышает 10 млрд. норвежских крон, заявленных в данных Службы статистики Норвегии ("Statistisk Sentralbyrå"). Тем не менее использование 33,2 млрд. норвежских крон, или 64% объема, наличных денег в обращении в 2007 году остается необъясненным (см. график 6). Эта необъясненная часть объема наличных денег в обращении менялась из года в год, но незначительно, если не принимать во внимание объем наличных денег, предназначенный

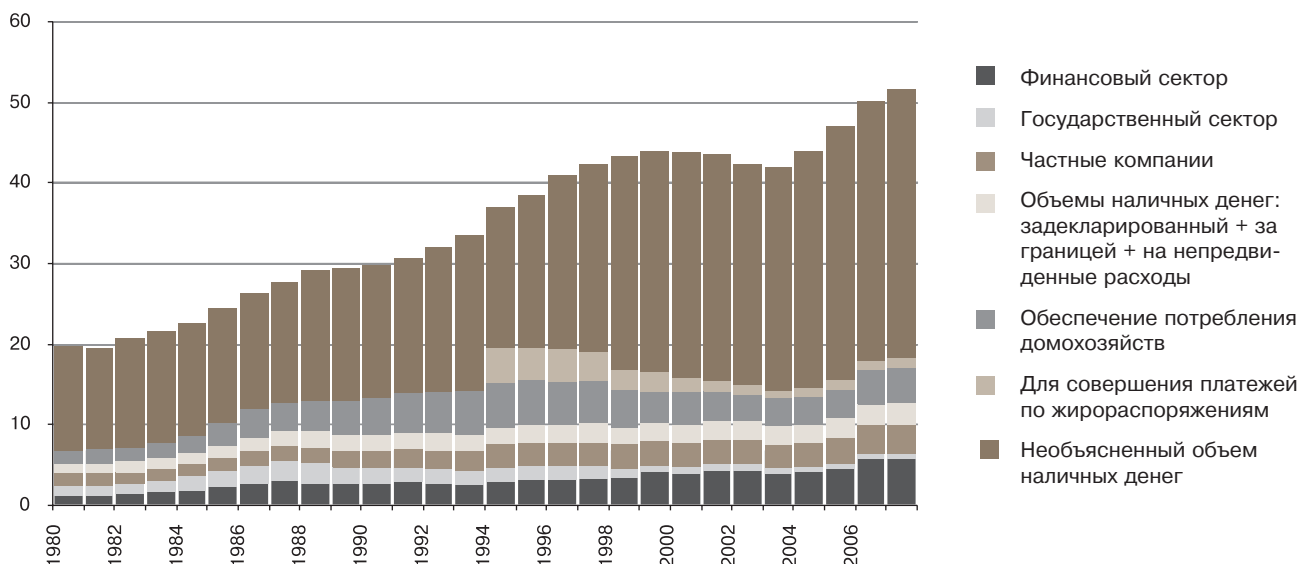
⁴³ К сожалению, нельзя точно определить количество операций по снятию наличных денег через POS-терминалы "Bank-Axert" (услуга по выдаче наличных денег по дебетовой карте в предприятиях торговли и услуг) до 2005 года. Этим, возможно, объясняется завышение этого показателя. Кроме того, данные по снятию наличных денег в кассах банков в 2006–2007 годах являются оценочными. Частично это проясняет несколько запутанную картину, в соответствии с которой количество операций по снятию наличных денег в 2006–2007 годах значительно сократилось.

⁴⁴ Мы делаем поправки в соответствии с инфляцией, следовательно, в номинальном выражении сумма была меньше.

для платежей в системе жирорасчетов. С 1980 года она находилась в интервале между 50 и 67%. Если мы примем во внимание объем наличных денег, использовавшийся для жирорасчетов, то с 1994 года необъясненная часть увеличилась, за исключением небольшого снижения в последние два года.

График 6

Объем наличных денег по секторам экономики и различным типам операций, млрд. норвежских крон



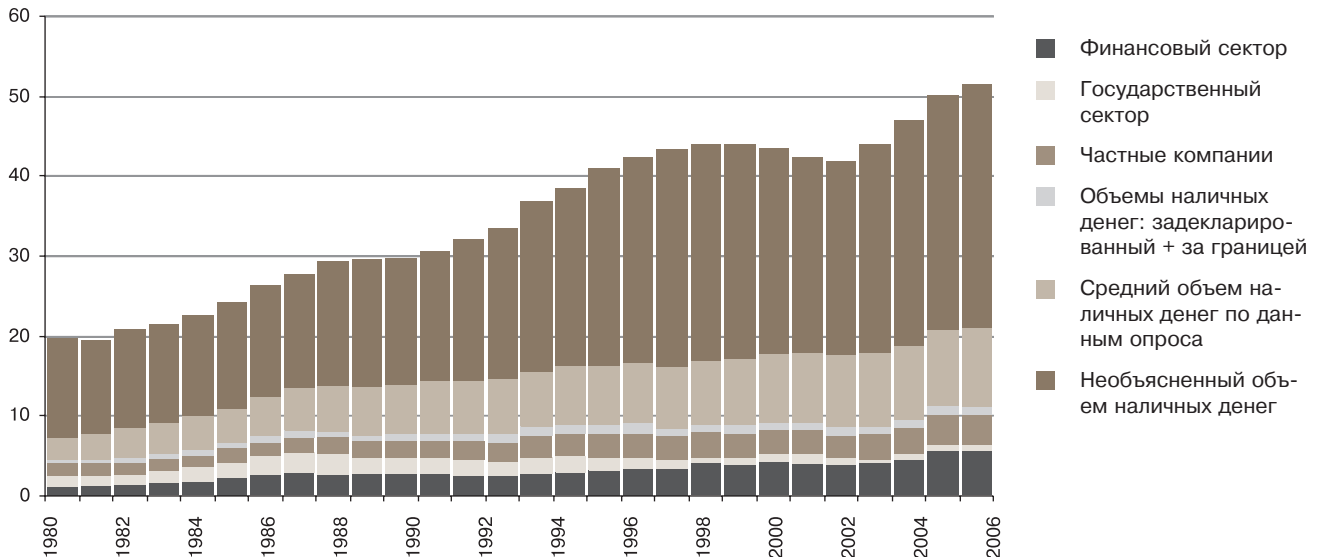
Расчет 2 (объемы наличных денег на непредвиденные расходы, для обеспечения потребления домохозяйств и совершения платежей в системе жирорасчетов заменены на объем наличных денег, используемый для всех трех целей)

Опрос домохозяйств дал нам новую информацию об объеме у них наличных денег, предназначенных для совершения платежей в 2007 году, который составил 2628 норвежских крон. Если предположить, что он достаточен для совершения платежей, то это упрощает Расчет 1, приведенный выше, поскольку одним расчетом данного объема наличных денег можно заменить все расчеты объемов наличных денег на непредвиденные расходы, для обеспечения потребления домохозяйств и совершения платежей наличными деньгами в системе жирорасчетов. Для определения объема наличных денег, необходимых для совершения платежей, мы умножаем 2628 норвежских крон на количество норвежцев старше 15 лет и делаем поправку на инфляцию, что дает нам результат, представленный на графике 7.

Как видно из графика, часть объема наличных денег, использование которой можно объяснить, увеличилась до 41% в 2007 году. В соответствии с данным расчетом необъясненная часть объема наличных денег в обращении составляет 30,5 млрд. норвежских крон, или 59% от объема наличных денег в обращении.

График 7

Объем наличных денег по секторам экономики и различным типам операций, млрд. норвежских крон



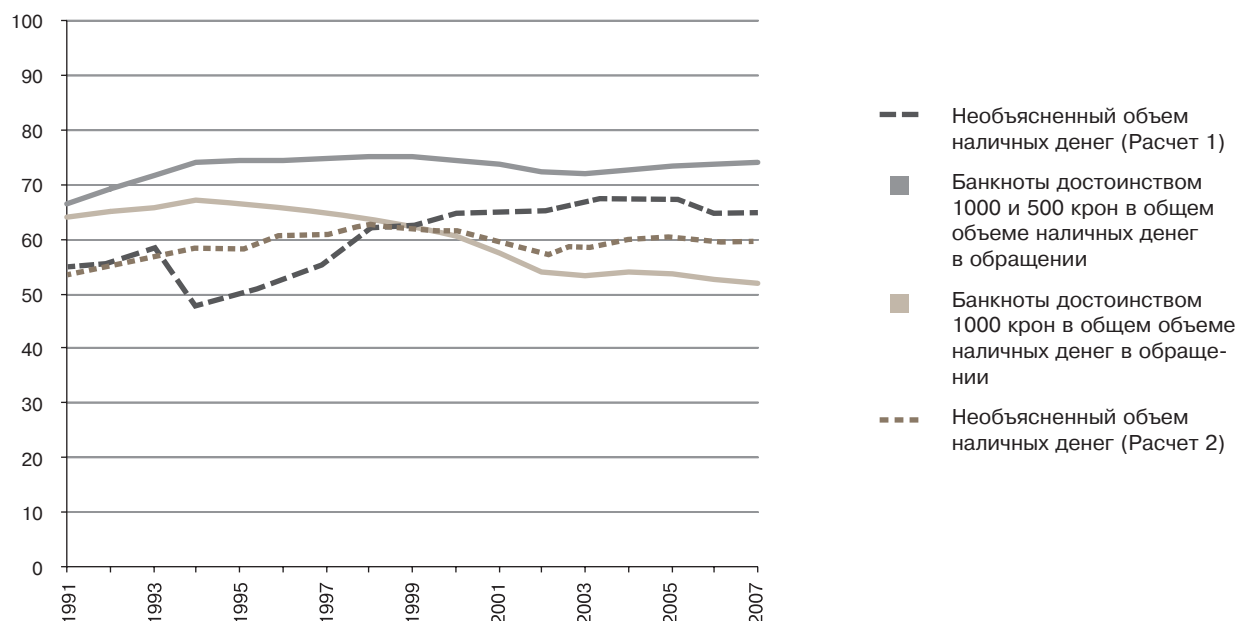
Один из вопросов в опросе домохозяйств был следующего содержания: “Можете ли Вы сказать, какую сумму наличных денег Вы храните для совершения платежных операций? (т.е. для ежедневного использования, например, в бумажнике. Этот вопрос не касается наличных денег, используемых для хранения сбережений.)”. Средняя сумма, вычисленная на основе ответов респондентов, составила 2628 норвежских крон. Срединным значением (медианой) была сумма в 400 норвежских крон. Так совпало, что срединное значение равно разумной средней сумме на непредвиденные расходы (по версии Гресвика и Калудиса), использовавшейся в первом расчете. Среднее значение очень близко к величине, которая принималась за верхнюю границу объема сбережений в наличных деньгах домохозяйств во втором расчете Гресвика и Калудиса (12) (3000 норвежских крон – это сумма, которую можно хранить без обложения налогом на капитал, т.е. это незадекларированный объем сбережений в наличных деньгах). Мы придаем большее значение второму расчету, поскольку среднее значение, полученное на основе данных опроса, относительно близко к первоначальным предположениям. Тем не менее представлены оба метода, т.к. интересно проиллюстрировать разницу между ними. По нашему мнению, второй метод – лучший из представленных.

Банкноты крупного достоинства и их использование

Разрозненные сведения говорят о том, что банкноты крупного достоинства пользовались популярностью для хранения капитала (сбережений) и незаконных операций. Если мы представим на одном графике процент суммарного объема банкнот достоинством 1000 крон в общем объеме наличных денег в обращении и размер необъясненного остатка объема наличных денег, то мы обнаружим, что они сопоставимы (см. график 8).

График 8

**Сравнение доли необъясненного объема наличных денег
и банкнот крупного достоинства, %**



За последние годы доля банкнот достоинством 1000 крон в общем объеме наличных денег в обращении уменьшилась, наиболее существенно в 1999 и 2001 годах, когда в связи с эмиссионной политикой Центрального банка Норвегии значительное количество банкнот достоинством 1000 крон серий IV и V было выведено из обращения. Как мы видим, доля необъясненного объема наличных денег увеличилась. Хотя она изменяется в том же диапазоне, что и доля банкнот достоинством 1000 крон, полного соответствия между динамикой этих показателей установить нельзя. Также на графике отражен суммарный объем банкнот достоинством 1000 и 500 крон. В сумме эмиссия этих двух банкнот крупного достоинства имеет объем, соответствующий необъясненному объему наличных денег, рассчитанному выше.

Являются ли наличные деньги эффективным платежным инструментом?

В наших расчетах мы вычислили коэффициент оборачиваемости наличных денег, т.е. сколько раз в течение года объем наличных денег в обращении должен использоваться для совершения платежей в соответствии с нашими оценками объема платежей наличными деньгами. Мы увидели, что объем наличных денег в обращении в 51,5 млрд. норвежских крон за год использовался 4,42 раза (подраздел 3.2), 4,04 раза (подраздел 3.3) или 1,21 раза (подраздел 3.4).

В соответствии с нашими расчетами большинство физических лиц пользуются наличными деньгами один или два раза в неделю, снимают наличные деньги со счета один раз в неделю, и общее количество платежей наличными деньгами в предприятиях торговли и услуг намного меньше, чем количество платежей, совершенных с помощью платежных карт. Мы обнаружили, что сложно в полном объеме оценить использование наличных денег в обществе, поскольку совершение платежей наличными деньгами в предприятиях торговли и услуг – это только одна из областей их использования.

Альтернативой платежам наличными деньгами являются платежи, совершаемые за счет средств, размещенных на банковских счетах. Средства на банковских счетах могут использоваться для совершения платежей в предприятиях торговли и услуг при помощи таких инструментов доступа к счетам, как платежные карты и чеки. Помимо этого, средства на банковских счетах возможно использовать в тех случаях, когда плательщик и получатель платежа не встречаются, например при оплате счетов. В Норвегии большая часть таких платежей совершается в системе жирорасчетов. Однако возможно осуществлять перевод средств внутри банка или применять другие инструменты, такие как SWIFT-сообщения. Средства на счетах чаще всего размещены в форме транзакционных депозитов (на текущих счетах) или на сберегательных счетах. Если предположить, что транзакционные депозиты

создаются исключительно с целью совершения операций (не для сбережения средств, поскольку процент по таким вкладам, как правило, очень низкий), мы получим объем депозитов, сопоставимый с объемом наличных денег в обращении. В 2007 году среднегодовой объем транзакционных депозитов в Норвегии составил 678,8 млрд. норвежских крон.

Средства в этих депозитах в основном использовались для оплаты счетов или для совершения платежей в предприятиях торговли и услуг. В 2007 году в соответствии с «Годовым отчетом по платежным системам»⁴⁵ Центрального банка Норвегии такие платежи составили 10 428,8 млрд. норвежских крон в системе жирорасчетов, 367,5 млрд. – платежи с использованием платежных карт и 12,9 млрд. – погашение чеков. Жирораспоряжения могут быть разделены на коммерческие жирораспоряжения и жирораспоряжения физических лиц. Коммерческие жирораспоряжения дают большую часть суммарного объема жирораспоряжений – 8767,6 млрд. норвежских крон⁴⁶.

Мы можем предположить, что коммерческие организации не используют транзакционные депозиты для расчетов по своим счетам⁴⁷. Тогда транзакционные депозиты используются исключительно физическими лицами с целью совершения платежей на общую сумму $10\,428,8 + 367,5 - 8\,767,6 - 12,9 = 2\,015,8$ млрд. норвежских крон. В предположении, что общий объем транзакционных депозитов составляет 678,8 млрд. норвежских крон, коэффициент оборачиваемости средств на банковских счетах составит 2,96, что вполне сопоставимо с коэффициентом оборачиваемости наличных денег, рассчитанным в данной работе.

Означает ли это, что наличные деньги являются неэффективным средством платежа? Даже если мы не будем принимать во внимание альтернативное использование наличных денег, т.е. хранение сбережений в наличных деньгах, и будем считать, что единственной целью их использования является совершение платежей, приведенный расчет не означает, что наличные деньги неэффективны. Большинство физических лиц при совершении многих операций не находят альтернативы наличным деньгам, также многие считают практичным использование наличных денег для хранения сбережений. Следовательно, есть веские причины для сохранения наличных денег в обращении в течение еще многих лет. Фактически наличные деньги являются для населения реальным инструментом срочного расчета, а также дополнительным к платежным картам инструментом совершения платежей.

Вышеизложенный материал охватывает только часть проблемы, которую необходимо обсуждать. Работа с наличными деньгами требует совершенной инфраструктуры, и построение, а затем содержание подобной инфраструктуры требуют определенных затрат. Эти затраты можно сравнить с затратами на инфраструктуры платежных карт и жирорасчетов, и для общества неочевидно, какая инфраструктура самая дешевая, быстрая и безопасная. В следующей аналитической записке, посвященной затратам на обработку платежей, у нас, возможно, будет больше информации, поскольку основным предметом анализа будут наличные деньги и альтернативные им инструменты.

⁴⁵ Расчеты по платежам с использованием платежных карт приведены в таблице 11 в приложении. Объем использования чеков в торговых точках оценивался как близкий к нулю, следовательно, мы полагаем, что все платежи чеками представляют собой оплату счетов.

⁴⁶ Коммерческие жирорасчеты, совершаемые посредством интернет-банкинга и терминалов. Возможно, объем коммерческих жирорасчетов больше, однако у нас нет более детальной статистики.

⁴⁷ Очевидно, чрезмерное допущение, сделанное исключительно в иллюстрационных целях. Коммерческие организации могут распоряжаться средствами на банковских счетах, которые предоставляются по договорам кредитных линий.

5. Сравнение использования наличных денег в Скандинавских странах

5.1. Исследования в Скандинавских странах

В Скандинавских странах исследовалось использование наличных денег (и платежных карт). Некоторые статистические данные, полученные в ходе данных исследований, можно найти в приложении. Ниже представлен краткий отчет о наиболее важных выводах, сделанных в результате исследований.

Норвегия

Хамфри, Калудис и Овре (14) оценили использование наличных денег в качестве платежного инструмента как долю платежей наличными деньгами от общего объема платежей в предприятиях торговли и услуг. Они выявили резкое сокращение объема платежей наличными деньгами. Это сокращение объяснялось ростом использования платежных карт. Был сделан прогноз, что в будущем объем платежей наличными деньгами в предприятиях торговли и услуг будет снижаться, однако медленнее, чем раньше. Авторы оценивали объем использования наличных денег для незарегистрированной деятельности и хранения сбережений. Они определили его как суммарный объем наличных денег в обращении за вычетом объема наличных денег, используемых населением, банками, предприятиями торговли и услуг и органами государственной власти в легальной (регистрируемой) деятельности, а также при совершении платежей в предприятиях торговли и услуг и оплате счетов в системе жирорасчетов. Гресвик и Калудис (12) в 2001 году переработали материалы с учетом более точной информации. Данные исследования создали основу для проводимых здесь расчетов.

Швеция

Андерссон и Гибург (1) исследовали использование наличных денег в экономике Швеции за 1991–1999 годы. В 2007 году Гибург и Шегендорф (13) провели исследование на тему “Использование наличных денег и размер теневой экономики в Швеции”.

Шведские исследования основаны на тех же предположениях, и в них применяется методика, разработанная Хамфри и др. По причине различий в доступности информации были сделаны некоторые упрощения. При расчете объема наличных денег, необходимого населению, в шведском исследовании учитывалась только сумма снятия наличных денег в банкоматах, в то время как в норвежском исследовании были рассмотрены и другие способы снятия наличных денег. Коэффициент частоты пополнения запаса наличных денег в шведском исследовании, вероятно, ниже. Расчеты не охватывают использование наличных денег населением при совершении платежей между собой.

Дания

Карлсен и Риешой (10) применяли приблизительно ту же методологию, что была использована в Норвегии и Швеции. Помимо этого, они задействовали альтернативный метод расчета объема платежей наличными деньгами. Объем платежей наличными деньгами определялся следующим образом: годовой объем платежей наличными деньгами = объем потребления физических лиц – объем платежей с использованием услуги прямого дебета (“Betalingsservice”) – объем платежей с применением платежных карт + объем наличных денег, полученных с помощью услуги выдачи наличных денег в предприятиях торговли и услуг – объем платежей чеками – объем платежей в системе жирорасчетов и с помощью совместных (кобрендовых) платежных карт (“faellesindbetalingskort”). Результаты обоих методов, хотя они немного различаются, ясно показывают спад в использовании наличных денег. Авторы предлагают возможное объяснение: оценка розничных платежей в системе жирорасчетов могла быть занижена до 1999 года и завышена после.

Финляндия

Паунонен и Юрконен (18) изучали период с 1995 по 2000 год и также использовали упомянутую выше методологию.

При переходе на евро стала доступна новая информация по объемам наличных денег, используемых для хранения сбережений, находящихся за границей, в коллекциях, потерянных или уничтоженных. Объем финских марок в обращении до перехода на евро был на 606 млн. евро больше, чем объем наличных денег в обращении в конце апреля 2000 года. Возможно, эту раз-

ницу составляли средства, используемые для хранения сбережений и т.д. Однако авторы разбирают некоторые факторы, способные повлиять на спрос на наличные деньги, и соответственно толковать полученный результат следует с осторожностью.

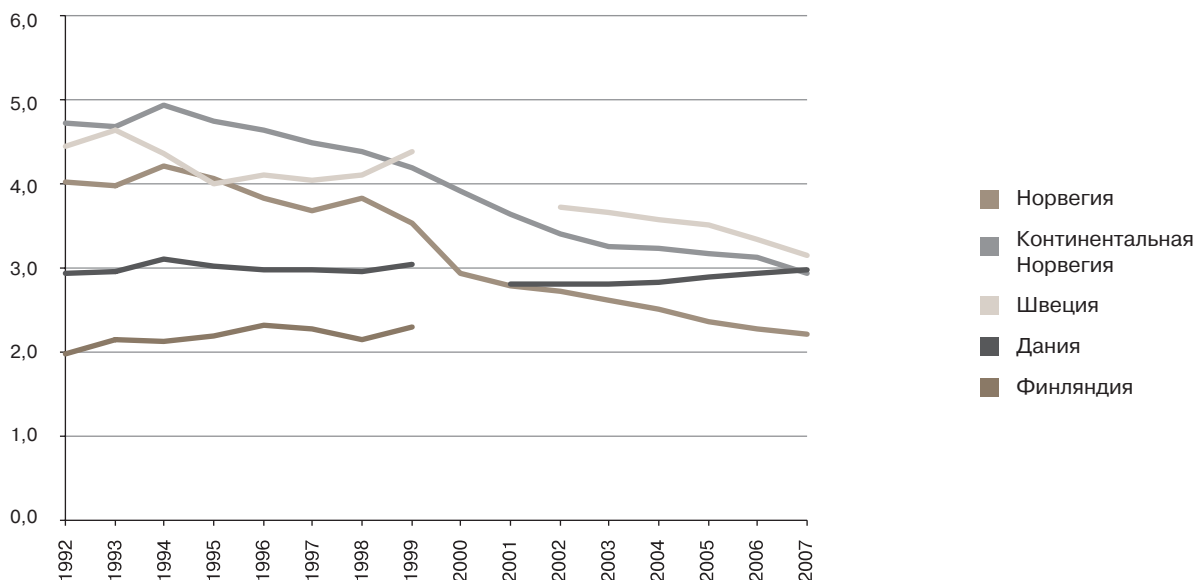
5.2. Сравнение проведенных исследований

Коэффициент отношения объема наличных денег в обращении к ВВП в Норвегии уменьшался с 1992 года. В начале 90-х объем использования наличных денег в Норвегии был значительным, возможно, из-за постепенного сокращения использования чеков при совершении покупок в предприятиях торговли и услуг. Тогда же, в начале 90-х, норвежские банки разработали общую систему дебетовых карт "Bank-Aхерт", и наличные деньги очень быстро были заменены платежными картами. Динамика, наблюдаемая в других странах, более схожа, однако коэффициент отношения денежного агрегата M0 к ВВП для Швеции, Дании и Финляндии различается достаточно сильно.

На графике 9 показана связь между наличными деньгами в обращении и ВВП в Скандинавских странах.

График 9

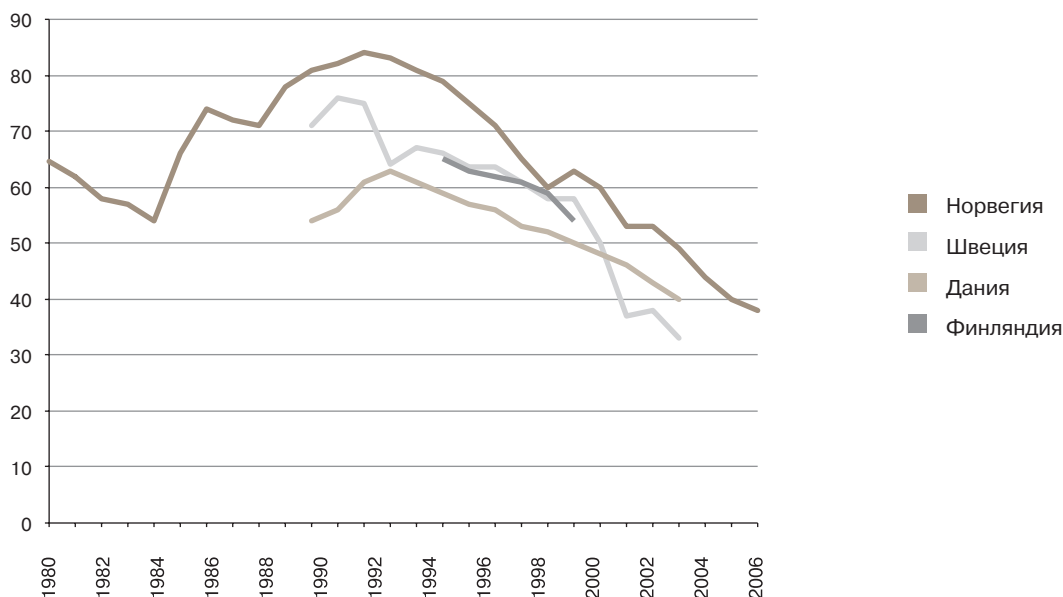
Банкноты и монета в Скандинавских странах, % к ВВП



За последние 15 лет во всех Скандинавских странах сократилась доля платежей наличными деньгами в общем объеме платежей в предприятиях торговли и услуг (график 10).

График 10

Платежи наличными деньгами как доля платежей в предприятиях торговли и услуг в Скандинавских странах, %



В начале 90-х доля платежей наличными деньгами в предприятиях торговли и услуг в Норвегии составляла более 80% по сравнению с 54% в Дании (1991) (см. таблицу 12). К концу 90-х этот показатель снизился до 60% в Норвегии, 58% – в Финляндии и Швеции и 52% – в Дании. В 2004 году в Дании он составил 40%. В данной работе мы показали, что доля платежей наличными деньгами в Норвегии составляет около 38%, если использовать тот же метод расчета, что и в исследованиях, проведенных в Скандинавских странах. В то время как результаты опроса говорят о том, что предположение о размере доли платежей наличными деньгами на уровне 14%, возможно, более правильно.

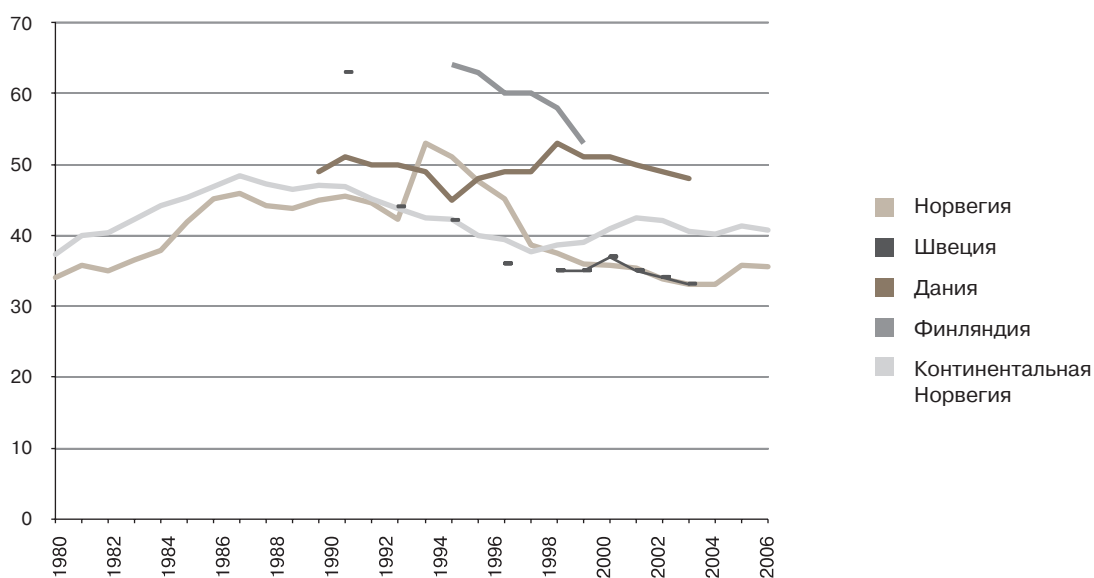
Бергман и др. (6) рассматривают социальные издержки на совершение платежей с использованием наличных денег и платежных карт. По их оценкам, эти издержки в Швеции составляют 0,4%. В заключение они делают вывод, что платежи наличными деньгами обходятся в среднем дороже, чем платежи с применением платежных карт, и что, по результатам их исследования, объем использования наличных денег необходимо сократить. Для построения более эффективной платежной системы в Швеции авторы рекомендуют сбалансированное установление комиссий за снятие наличных денег и совершение операций с использованием платежных карт. Диаграмма показывает, что проведение подобной стратегии имело свои результаты. Норвежская банковская индустрия в течение 20 лет проводила сбалансированную политику формирования размера комиссии за предоставление услуг в банкоматах и обслуживание платежных карт в сочетании с организацией удобной для пользователей системы платежных карт, при которой все платежные карты принимаются во всех банкоматах и платежных терминалах страны.

Количество дней между двумя операциями по пополнению потребителями сбережений в наличных деньгах сокращалось в последние годы во всех странах. В начале 90-х этот период, по расчетам, достигал примерно 12 дней в Норвегии и Швеции и 8 – в Дании. В конце 90-х этот показатель составлял 5 дней в Норвегии и Дании, 8 – в Швеции и примерно 7 – в Финляндии. С тех пор он изменился не сильно. Исследование, проведенное Норвежской ассоциацией сберегательных банков (“Sparebankforeningen”), показало, что с 2005 года потребители пополняют запас наличных денег посредством услуги по выдаче наличных денег в предприятиях торговли и услуг или через банкоматы не так часто, как несколько лет назад. Кажется очевидным, что спрос на наличные деньги снизился.

Доля общего объема наличных денег в обращении, который может быть объяснен зарегистрированными платежами (см. таблицу 13), в большинстве Скандинавских стран уменьшилась (график 11), в то время как в Дании с 1990 года она оставалась относительно стабильной. Размер необъясненной доли объема наличных денег в 2004 году был одинаков в Норвегии и Швеции. Данные по Финляндии демонстрируют нисходящую тенденцию за те несколько лет, в течение которых проводились расчеты.

График 11

Доля объясненного объема наличных денег в общем объеме наличных денег в обращении в Скандинавских странах, %



6. Выводы

В данной работе описаны различные методы расчета объемов использования наличных денег и платежных карт при совершении платежей в предприятиях торговли и услуг. Основным выводом является то, что в предприятиях торговли и услуг в Норвегии наличные деньги были в значительной степени заменены платежными картами. Однако наличные деньги продолжают играть важную роль.

Важным результатом данной работы стало вычисление объема платежей в предприятиях торговли и услуг в Норвегии, который в 2007 году составил примерно 442 млрд. норвежских крон (подраздел 3.4) или самое большее 595 млрд. норвежских крон (подраздел 3.2). Платежи в предприятиях торговли и услуг совершаются, как правило, наличными деньгами или с применением платежных карт. Объем платежей, совершаемых с помощью других платежных инструментов в предприятиях торговли и услуг, незначителен. Платежи наличными деньгами составляют 14–38% от общего объема платежей, совершаемых в предприятиях торговли и услуг, оставшиеся 62–86% платежей совершаются с использованием платежных карт. Сумма среднего платежа наличными деньгами меньше средней суммы платежа с применением платежных карт, поэтому количество платежей наличными деньгами составляет относительно больший процент от общего количества платежей – по нашим оценкам, 23% от общего количества платежей.

Расчеты, основанные на норвежских статистических данных с 1980 года, показывают, что размер отношения объема наличных денег в обращении к ВВП снижался на протяжении всех этих лет (подраздел 3.1), и снижался он заметно быстрее, чем в других Скандинавских странах (раздел 5). Максимальный объем использования наличных денег, вычисленный в подразделе 3.2, также снижался, причем быстрее, чем в других Скандинавских странах (раздел 5). В начале 1990-х годов наличные деньги являлись основным платежным инструментом в предприятиях торговли и услуг, причем в Норвегии даже более, чем в других странах. Это произошло потому, что быстро уменьшилось использование чеков из-за повышения стоимости их обслуживания. Введение общей схемы платежных карт (“Bank-Axert”) в сочетании с ценовой стратегией, проводимой банками, способствовало переходу норвежцев на платежи с использованием платежных карт в предприятиях торговли и услуг. Норвежцы приняли платежные карты быстрее, чем население большинства других стран. Это привело к быстрому замещению наличных денег, что вылилось в низкий по сравнению с другими странами уровень использования наличных денег.

Тем не менее существует объем наличных денег, использование которого не может быть объяснено имеющимися статистическими данными. Мы знаем, что неофициальная (теневая) экономика пользуется наличными деньгами в своих целях, и расчеты, представленные в подразделе 3.2 и разделе 4, показывают, что значительные по объему платежи наличными деньгами, скорее всего, совершаются в незарегистрированных предприятиях торговли и услуг.

Наличные деньги все еще остаются популярным платежным инструментом, и большая часть населения все еще находит использование наличных денег удобным во многих случаях. Большинство каждую неделю совершают платежи наличными деньгами (подраздел 3.7). Нет причин полагать, что наличные деньги как средство платежа прекратят свое существование в ближайшем будущем. Однако вероятно, что существующая тенденция сохранится – объем использования наличных денег будет сокращаться.

Различные методы расчета дают схожие результаты: наличные деньги используются при совершении примерно каждой четвертой операции, объем платежей наличными деньгами составляет 1/6 от общего объема платежей, и большинство людей расплачиваются наличными деньгами пару раз в неделю, а снимают наличные деньги со счета около одного раза в неделю. Наличные деньги используются для совершения как регистрируемых, так и нерегистрируемых операций (легальных и нелегальных), в то время как платежные карты используются только в легальной (регистрируемой) экономике. Большая часть потребителей и предприятий торговли и услуг считают, что в большинстве случаев платежные карты более эффективны, чем наличные деньги.

Благодарность

Мы хотели бы поблагодарить
Сигбйорна Атле Берга,
Гуннвальда Гронвика,
Рагнхильда Солберга,
Бента Вале и Лифа Веггума из Центрального банка Норвегии за ценные комментарии.

Список литературы

1. Andersson M. and Guibourg G. **“Kontantanvändningen i den svenska ekonomien”** (Cash usage in the Swedish economy), Penning-och valutapolitik No. 4, 2001, Sveriges Riksbank.
2. www.APACS.org.uk.
3. Banking and Business Solutions (BBS). **“A survey on customer satisfaction”** (данные опубликованы со специального разрешения компании BBS), Oslo, 2007.
4. Banking and Business Solutions (BBS). **“A survey on behaviour and attitudes towards card usage”** (данные опубликованы со специального разрешения компании BBS), Oslo, 2007.
5. Banque Nationale de Belgique. **“Costs, advantages and drawbacks of the various means of payment”**, 2005.
6. Bergman M., Guibourg G. and Segendorf B. **“Kort-och kontantbetalningar – ett samhällsekonomiskt perspektiv”** (Cards and cash in a social cost perspective), Penning och valutapolitik No. 2, 2008, Sveriges Riksbank.
7. BIS. **“A glossary of terms used in payments and settlement systems”**, Basle March 2003.
8. Bolt W., Humphrey D. and Uittenbogaard R. **“Transaction Pricing and the Adoption of Electronic Payments: A Cross-Country Comparison”**, International Journal of Central Banking, Vol. 4, No. 1, March 2008.
9. Brits H. and Winder C. **“Payments are no free lunch”**, DNB Occasional Studies, Vol. 3 No. 2, 2005, De Nederlandsche Bank.
10. Carlsen M. and Riishøj J. Dinesen. **“Brug af kontanter i Danmark”** (Cash usage in Denmark) Working Paper Series No. 41, 2006, Danmarks Nationalbank.
11. Eklund T., Veggum L. and Solberg R. L. **“Norges Bank’s role in cash distribution”**, Economic Bulletin No. 4, 2005, Norges Bank.
12. Gresvik O. and Kaloudis A. **“Increased cash holdings – reduced use of cash: A Paradox?”**, Economic Bulletin No. 4, 2001, Norges Bank.
13. Guibourg G. and Segendorff B. **“The use of Cash and the Size of the Shadow Economy in Sweden”**, Working Paper series No. 204, 2007, Sveriges Riksbank.
14. Humphrey D., Kaloudis A. and Øwre G. **“Forecasting Cash Use in Legal and Illegal Activities”**, Working Paper series No. 14, 2000, Norges Bank.
15. Humphrey D., Kaloudis A. and Øwre G. **“The future of cash: falling legal use and implications for government policy”**, Journal of International Financial Markets, Institutions and Money 14 (3): 221–233, 2004.
16. Koivuniemi E. and Kempainen K. **“On Costs of Payment Methods: A survey of Recent Studies”**, Working paper No. 6, 2007, Suomen Pankki.
17. Norges Bank. **“Annual Report on Payment Systems”**, Oslo, 2008.
18. Paunonen H. and Jyrkönen H. **“Cash usage in Finland – How much can be explained?”**, Discussion Paper No. 10, 2002, Suomen Pankki.
19. Snellman J., Vesala J. and Humphrey D. **“Substitution of Noncash Payment Instruments for Cash in Europe”**, Discussion papers No. 1, 2000, Suomen Pankki.
20. Snellman J., Vesala J. and Humphrey D. **“Substitution of Noncash Payment Instruments for Cash in Europe”**, Journal of Financial Services Research 19, 2001, 131–145.
21. “Sparebankforeningen” (The Norwegian Savings Banks Association). **“A survey on internet Banking”** (данные опубликованы со специального разрешения “Sparebankforeningen”), Oslo, 2008.
22. Stix H. and Wagner K. **“How are payments made in Austria?”** Monetary policy and the economy Q2 / 06, Oesterreichische Nationalbank.

Определения⁴⁸ некоторых терминов

Банкомат

Это электромеханическое устройство, позволяющее авторизованным пользователям обычно с использованием машинно-читываемых пластиковых карт совершать операции по снятию наличных денег со своих банковских счетов и (или) получать доступ к другим услугам, таким как проверка лицевого счета, перевод средств или прием депозитов. Банкоматы могут функционировать как подключенными к сети с доступом в реальном времени к базе данных по авторизации, так и автономно. (Банк международных расчетов.)

Кредитная карта

Платежная карта, свидетельствующая о том, что держателю карты открыта кредитная линия. Она позволяет держателю карты совершать покупки и (или) снимать наличные деньги со счета в рамках заранее установленного лимита. Полученный таким образом кредит может быть полностью или частично погашен до конца установленного периода, во втором случае остаток будет рассматриваться как пролонгированный кредит. За пользование пролонгированным кредитом всегда взимается процент и иногда с держателя взимается ежегодная комиссия. (Банк международных расчетов.)

Дебетовая карта

Платежная карта, позволяющая держателю совершать покупки напрямую за счет средств на его счете в депозитном институте. Иногда может совмещать в себе несколько функций, например, функции карты для получения наличных денег или чековой карты. (Банк международных расчетов.)

Средства платежа

Наличные деньги, депозиты и кредиты.

Платеж

Платеж – это передача плательщиком получателю платежа денежных требований, обязательства по которым несет приемлемая для получателя платежа сторона. Как правило, денежные требования принимают форму банкнот или депозитных счетов в финансовых организациях или Центральном банке. (Банк международных расчетов.)

Платежный инструмент

Любой инструмент, позволяющий держателю/пользователю осуществлять перевод наличных денег или других средств платежа. (Банк международных расчетов.)

Предприятие торговли и услуг

Место совершения платежей наличными деньгами, с использованием платежных карт или при помощи иных средств.

⁴⁸ Большая часть определений заимствована из “Глоссария терминов, используемых в платежных и расчетных системах” Банка международных расчетов.

Таблицы

Таблица 1

Год	Банкноты и монета*	Трансакционные депозиты	ВВП Норвегии	ВВП континентальной Норвегии	Банкноты и монета, % к ВВП		Трансакционные депозиты, % к ВВП	
	млрд. норвежских крон				Норвегия	континентальная Норвегия	Норвегия	континентальная Норвегия
1992	32,0	154,7	797,3	697,5	4,0	4,7	19,4	22,8
1993	33,4	149,6	838,3	712,3	4,0	4,7	17,8	21,0
1994	37,0	163,5	878,8	749,6	4,2	4,9	18,6	21,8
1995	38,4	175,8	943,4	806,9	4,1	4,8	18,6	21,8
1996	39,6	191,5	1033,0	851,6	3,8	4,6	18,5	22,5
1997	41,2	214,4	1119,2	919,0	3,7	4,5	19,2	23,3
1998	43,6	234,4	1140,4	992,6	3,8	4,4	20,6	23,6
1999	43,8	275,9	1240,4	1045,3	3,5	4,2	22,2	26,4
2000	43,6	322,3	1481,2	1113,9	2,9	3,9	21,8	28,9
2001	42,9	331,3	1536,9	1179,6	2,8	3,6	21,6	28,1
2002	41,8	351,9	1532,3	1224,6	2,7	3,4	23,0	28,7
2003	41,6	371,1	1593,8	1274,8	2,6	3,3	23,3	29,1
2004	43,7	406,6	1743,0	1355,3	2,5	3,2	23,3	30,0
2005	45,9	465,8	1945,7	1451,1	2,4	3,2	23,9	32,1
2006	49,2	568,4	2161,7	1575,8	2,3	3,1	26,3	36,1
2007	50,4	678,8	2276,8	1714,6	2,2	2,9	29,8	39,6

* Среднегодовое значение, основанное на ежемесячных наблюдениях. Общее количество банкнот и монеты, выпущенных Центральным банком Норвегии.

Таблица 2

Год	Потребление домохозяйств*	Объем платежей в предприятиях торговли и услуг**	Оплата счетов	Объем платежей в предприятиях торговли и услуг с использованием			Объем платежей в предприятиях торговли и услуг в процентах с использованием		
				платежных карт***	чеков****	наличных денег	платежных карт	чеков	наличных денег
				млрд. норвежских крон			%		
1980	140,74	96,68	44,06	0,00	34,14	62,54	0,0	35,3	64,7
1981	159,73	108,94	50,79	0,00	41,67	67,27	0,0	38,2	61,8
1982	178,63	119,32	59,31	0,16	49,81	69,35	0,1	41,7	58,1
1983	197,00	130,65	66,36	0,35	56,17	74,13	0,3	43,0	56,7
1984	215,41	142,87	72,54	0,65	65,44	76,78	0,5	45,8	53,7
1985	280,23	163,57	86,09	0,88	55,55	107,14	0,5	34,0	65,5
1986	249,67	183,90	96,33	1,57	47,25	135,08	0,9	25,7	73,5
1987	299,85	200,85	99,00	3,13	54,09	143,64	1,6	26,9	71,5
1988	311,60	209,59	102,01	7,36	52,77	149,46	3,5	25,2	71,3
1989	324,29	216,43	107,86	8,45	40,29	167,70	3,9	18,6	77,5
1990	343,19	228,19	115,00	12,17	31,74	184,28	5,3	13,9	80,8
1991	365,87	249,33	116,54	16,10	28,01	205,22	6,5	11,2	82,3
1992	382,62	263,86	118,77	22,40	20,65	220,80	8,5	7,8	83,7
1993	402,42	277,02	125,40	31,70	15,63	229,70	11,4	5,6	82,9
1994	420,75	290,86	129,89	43,00	11,21	236,64	14,8	3,9	81,4
1995	446,60	309,36	137,24	55,90	8,31	245,15	18,1	2,7	79,2
1996	480,86	329,16	151,70	75,40	5,42	248,35	22,9	1,6	75,4
1997	507,40	352,64	154,76	100,20	3,27	249,17	28,4	0,9	70,7
1998	533,56	373,13	160,42	128,20	1,77	243,16	34,4	0,5	65,2
1999	564,79	396,76	168,03	157,00	0,76	239,00	39,6	0,2	60,2
2000	605,12	422,79	182,33	154,40	0,20	286,18	36,5	0,0	63,4
2001	632,19	436,46	195,73	173,30	0,07	263,09	39,7	0,0	60,3
2002	660,11	451,29	208,82	211,70	0,02	239,57	46,9	0,0	53,1
2003	695,57	468,90	226,67	221,20	0,01	247,69	47,2	0,0	52,8
2004	734,08	492,70	241,38	249,50	0,00	243,20	50,6	0,0	49,4
2005	768,61	518,07	250,54	289,70	0,00	228,37	55,9	0,0	44,1
2006	816,46	551,22	265,23	331,60	0,00	219,62	60,2	0,0	39,8
2007	872,40	595,25	277,15	367,50	0,00	227,75	61,7	0,0	38,3

* Включает потребление иностранных граждан в Норвегии. Потребление норвежцев за границей не учитывается. Источник: Служба статистики Норвегии ("Statistisk Sentralbyrå").

** Потребление за вычетом квартирной платы, электроэнергии, отопления, покупки транспортных средств, почтовых и телекоммуникационных услуг, затрат на образование, страховых, финансовых и судебных услуг.

*** Общий объем использования платежных карт норвежцами и иностранцами, посещающими Норвегию. Значения, указанные курсивом, основаны на использовании POS-терминалов, а для 1980–1990 годов оценка также базируется на количестве терминалов. Источник: Центральный банк Норвегии.

**** Только использование чеков физическими лицами. Коммерческие чеки не рассматриваются, поскольку они часто использовались для оплаты счетов и совершения межбанковских платежей. Источник: Центральный банк Норвегии, Норвежская ассоциация финансовых услуг (FNH), Норвежская ассоциация сберегательных банков ("Sparebankforeningen").

Таблица 3

2007	Операции					Объем				
	Расчетные значения		Данные национальной статистики	Данные опроса (скорректированные)*		Расчетные значения		Данные статистики	Данные опроса (скорректированные), средние значения*	
База: резиденты + нерезиденты	млн. операций	%	млн. операций	млн. операций	%	млрд. норв. крон	%	млрд. норв. крон	млрд. норв. крон	%
“Bank-Axcept”	805,3	66	805,3	756,7	67	298,1	68	298,1	336,4	71
Карты топливных компаний	21,6	2	21,6	16,1	1	10,8	2	10,8	6,9	1
“Visa”, “MasterCard”, “American Express”, “Diners Club”	112,2	9	112,2	87,7	8	70,4	16	70,4	63,5	13
Платежные карты, итого	939,1	77	939,1	860,5	77	379,3	86	379,3	406,9	86
Наличные деньги	285,7	23		261,8	23	62,4	14		66,9	14
Предприятия торговли и услуг, итого	1224,8	100		1122,3	100	441,7	100		473,7	100

* Обратите внимание, что количество операций и их объем для платежных карт “Visa”, “MasterCard”, “American Express” и “Diners Club” были пропорционально увеличены для того, чтобы данные опроса отражали те же соотношения, что и национальные статистические данные.

Таблица 4

2007	Операции					Объем				
	Расчетные значения		Данные национальной статистики	Данные опроса (скорректированные)		Расчетные данные		Данные национальной статистики	Данные опроса (скорректированные), средние значения	
База: резиденты	млн. операций	%	млн. операций	млн. операций	%	млрд. норв. крон	%	млрд. норв. крон	млрд. норв. крон	%
“Bank-Axcept”	805,3	67	805,3	756,7	68	298,1	69	298,1	336,4	72
Карты топливных компаний	21,6	2	21,6	16,1	1	10,8	2	10,8	6,9	1
“Visa”, “MasterCard”, “American Express”, “Diners Club”	97,1	8	97,1	75,9	7	61,0	14	61,0	55,1	12
Платежные карты, итого	924,0	76	924,0	848,7	76	370,0	86	370,0	398,4	86
Наличные деньги	285,0	24		261,8	24	62,1	14		66,9	14
Предприятия торговли и услуг, итого	1209,0	100		1110,5	100	432,1	100		465,3	100

Примечание. Наблюдательный читатель заметит, что общий объем платежей с использованием платежных карт составляет 370 млрд. норвежских крон, в то время как в подразделе 3.2 говорится, что этот показатель составляет только 367,5 млрд. норвежских крон. Причина в том, что здесь учитываются карты топливных компаний, а другие платежные карты не учитываются, в то время как в подразделе 3.2 – наоборот.

Таблица 5

1993	Операции		Объем	
	Данные опроса		Данные опроса (на основе средних значений)	
База: норвежцы в Норвегии	Млн. операций	%	Млрд. норвежских крон	%
Все платежи, включая предприятия торговли и услуг и жирорасчеты	1837,2		474,7	
Жирорасчеты	348,9		163,8	
Чеки	38,4	3	16,4	5
Платежные карты	191,8	13	62,6	20
Наличные деньги	1258,1	85	231,9	75
Предприятия торговли и услуг, итого	1488,3	100	310,9	100

Таблица 6

Вопрос: Каким способом вы совершали платежи?	Скорректированные данные		Исходные данные	
	Данные опроса	Количество операций* %	Количество операций	%
“Bank-Aхерт”	1457	66,0	791	35,9
Карты топливных компаний (карты международных платежных систем не учитываются)	31	1,4	31	1,4
“American Express”	2	0,1	2	0,1
“Diners Club”	10	0,5	10	0,5
“MasterCard”/“Eurocard”	32	1,5	32	1,5
“Visa”/“Visa Elektron”	102	4,6	767	34,8
Платежные карты, эмитированные международными компаниями	146	6,6	811	36,8
Другие платежные карты (“Cresco” и др.)	2	0,1	2	0,1
Другие типы карт	9	0,4	7	0,3
Наличные деньги	504	22,8	504	22,8
Другие инструменты**	57	2,6	60	2,7
Итого	2206		2206	100,0

* Мы полагаем, что респонденты путают платежные карты “Bank-Aхерт” и “Visa”, поэтому мы изменили ответы, полученные в результате опроса, для того чтобы отразить реальное распределение между этими двумя брендами на основании данных отчета Центрального банка Норвегии по платежным системам 2007 года.

** Пункт “другие инструменты” включает в себя 57 платежей, совершенных в системе жирорасчетов.

Таблица 7

	Среднее значение		Срединное значение (медиана)
	Данные национальной статистики	Данные опроса	Данные опроса
“Bank-Ахерт”	370,19	444,60	300,00
Карты топливных компаний (карты международных платежных систем не учитываются)	500,00	430,50	450,00
“American Express”	1075,54	475,00	475,00
“Diners Club”	1382,63	226,00	205,00
“MasterCard”/“Eurocard”	846,52	619,30	349,00
“Visa”/“Visa Elektron”	452,37	737,30	300,00
Платежные карты, эмитированные международными компаниями	628,97	725,73	300,00
Другие платежные карты (“Cresco” и др.)	1175,65	156,50	156,50

Таблица 8

2007	Операции		Объем	
	Данные опроса	Данные национальной статистики	Данные опроса*	Данные национальной статистики
База: норвежцы в Норвегии	млн. операций	млн. операций	млрд. норв. крон	млрд. норв. крон
“Bank-Ахерт”	756,7	805,3	336,4	298
Карты топливных компаний	16,1	21,6	6,9	11
Карты международных платежных систем	75,9	97,1	55,1	61
“American Express”	1,0	2,7	0,5	3
“Diners Club”	5,2	4,2	1,2	6
“MasterCard”/“Eurocard”	16,6	29,3	10,3	25
“Visa”/“Visa Elektron”	53,0	60,9	39,1	28
Другие платежные карты	1,0	6,9	0,2	8

* Средняя сумма платежа, совершаемого с использованием всех международных платежных карт, равна 725 норвежским кронам. Преобладают операции, совершаемые с помощью платежных карт “Visa”. При внесении корректировок в подраздел 3.3 количество операций, совершаемых с использованием платежных карт “Visa”, было сокращено. В этой таблице представлены скорректированные данные по количеству операций, соответственно объем по картам “Visa” уменьшен (увеличен объем по картам “Bank-Ахерт”), в результате чего показатель по международным платежным картам превышает сумму показателей по отдельным международным брендам.

Таблица 9

Основано на результатах за один месяц на 696 предприятиях	Операции		Объем	
	млн.	%	млрд. норвежских крон	%
Наличные деньги	32,1	25	4,80	25
“Bank-Axept”	92,5	73	14,13	74
“Visa”, “MasterCard”, “Diners Club”, “American Express”	1,3	1	0,26	1
Итого	125,9	100	19,19	100

Таблица 10

Год	Объем наличных денег в обращении*	Объем наличных денег в государственном секторе	Объем наличных денег в финансовом секторе	Объем наличных денег у частных предприятий	Расчет 1				Расчет 2				Доля банкнот номиналом 1000 и 500 норвежских крон в объеме наличных денег**	Доля банкнот номиналом 1000 норвежских крон в объеме наличных денег**		
					Объем наличных денег: задекларированный + за границей + на непредвиденные расходы	Объем наличных денег для обеспечения потребности домохозяйств	Объем наличных денег для жировых расчетов	Необъясненный объем наличных денег	Доля объясненного объема наличных денег (в т.ч. жировых расчетов)	Доля объясненного объема наличных денег (без учета жировых расчетов)	Средний объем наличных денег: для обеспечения домохозяйств + на непредвиденные расходы + для жировых расчетов (по результатам опроса)	Объемы наличных денег: задекларированный + за границей			Необъясненный объем наличных денег	Доля объясненного объема наличных денег
1980	19,8	1,2	1,2	1,6	1,1	1,6	13,1	34	34	2,8	0,6	12,4	37	67		
1981	19,6	1,3	1,3	1,5	1,2	1,8	12,6	36	36	3,2	0,6	11,8	40	69		
1982	20,7	1,3	1,4	1,5	1,3	1,8	13,5	35	35	3,6	0,6	12,4	40	72		
1983	21,5	1,5	1,6	1,4	1,4	1,9	13,7	37	37	3,9	0,6	12,4	42	74		
1984	22,6	1,7	1,9	1,5	1,5	2,0	14,1	38	38	4,2	0,7	12,6	44	75		
1985	24,4	2,0	2,2	1,7	1,6	2,8	14,2	42	42	4,5	0,7	13,3	45	75		
1986	26,3	2,2	2,8	1,8	1,7	3,5	14,4	45	45	4,8	0,8	14,0	47	74		
1987	27,8	2,4	3,1	1,9	1,8	3,6	15,0	46	46	5,3	0,8	14,3	48	74		
1988	29,2	2,5	2,8	1,9	1,9	3,7	16,3	44	44	5,7	0,9	15,4	47	74		
1989	29,4	2,1	2,7	2,0	2,0	4,1	16,5	44	44	6,0	0,9	15,7	47	74		
1990	29,7	2,0	2,8	2,1	2,1	4,5	16,4	45	45	6,3	0,9	15,7	47	74		
1991	30,6	1,9	2,8	2,2	2,1	4,9	16,7	46	46	6,5	0,9	16,3	47	74		
1992	32,0	1,9	2,6	2,3	2,2	5,2	17,8	44	44	6,7	0,9	17,6	45	74		
1993	33,4	1,7	2,6	2,4	2,0	5,3	19,3	42	42	6,9	1,0	18,8	44	74		
1994	36,9	2,0	2,8	2,7	2,2	5,6	17,4	53	41	7,1	1,1	21,3	42	74		
1995	38,4	2,0	3,0	2,8	2,2	5,6	18,8	51	41	7,3	1,1	22,2	42	74		
1996	41,0	1,8	3,1	2,9	2,3	5,4	21,4	48	38	7,4	1,2	24,6	40	74		
1997	42,3	1,5	3,4	3,0	2,4	5,2	23,2	45	36	7,6	1,2	25,7	39	75		
1998	43,3	1,1	3,4	3,0	2,4	4,7	26,5	39	33	7,8	1,0	27,0	38	75		
1999	44,1	0,9	4,0	3,1	2,2	3,9	27,5	38	32	8,0	1,0	27,0	39	75		
2000	43,9	0,8	3,9	3,1	2,2	4,0	28,1	36	32	8,3	1,0	26,7	39	74		
2001	43,5	0,9	4,3	3,1	2,3	3,6	28,0	36	33	8,6	1,0	25,7	41	74		
2002	42,3	1,0	4,2	3,0	2,3	3,3	27,3	35	33	8,8	1,0	24,3	42	72		
2003	41,9	0,7	3,9	2,9	2,3	3,4	27,7	34	32	9,0	0,9	24,2	42	72		
2004	44,1	0,6	4,0	3,1	2,4	3,4	29,5	33	31	9,1	1,0	26,2	41	73		
2005	47,0	0,6	4,5	3,3	2,5	3,3	31,4	33	30	9,3	1,1	28,1	40	73		
2006	50,2	0,7	5,8	3,5	2,6	4,2	32,3	36	34	9,6	1,1	29,5	41	74		
2007	51,5	0,7	5,7	3,6	2,6	4,5	33,2	36	33	9,8	1,2	30,5	41	74		

* Среднегодовой показатель, основанный на ежемесячных данных за 1980–1995 годы и ежеквартальных данных за 1995–2007 годы.

** Обратите внимание, что в 1999 и 2001 годах купюры достоинством 1000 крон серий IV и V были выведены из обращения, что привело к существенному сокращению доли купюр достоинством 1000 крон.

Таблица 11

Год	Банкноты и монета, % к ВВП				
	Норвегия	Континентальная Норвегия	Швеция	Дания	Финляндия
1990	4,0	4,7	4,5	3,0	1,7
1991	4,0	4,7	4,5	2,9	1,8
1992	4,0	4,7	4,4	2,9	2,0
1993	4,0	4,7	4,6	3,0	2,2
1994	4,2	4,9	4,4	3,1	2,1
1995	4,1	4,8	4,0	3,0	2,2
1996	3,8	4,6	4,1	3,0	2,3
1997	3,7	4,5	4,0	3,0	2,3
1998	3,8	4,4	4,1	3,0	2,1
1999	3,5	4,2	4,4	3,0	2,3
2000	2,9	3,9			
2001	2,8	3,6		2,8	
2002	2,7	3,4	3,7	2,8	
2003	2,6	3,3	3,7	2,8	
2004	2,5	3,2	3,6	2,8	
2005	2,4	3,2	3,5	2,9	
2006	2,3	3,1	3,3	2,9	
2007	2,2	2,9	3,2	3,0	

Источники: Европейский центральный банк, Центральный банк Норвегии.

Таблица 12

Год	Объем платежей наличными деньгами в предприятиях торговли и услуг, % от общего объема платежей			
	Норвегия	Швеция	Дания	Финляндия
1980	64,7			
1981	62,0			
1982	58,0			
1983	57,0			
1984	54,0			
1985	66,0			
1986	74,0			
1987	72,0			
1988	71,0			
1989	78,0			
1990	81,0	71,0	54,0	
1991	82,0	76,0	56,0	
1992	84,0	75,0	61,0	
1993	83,0	64,0	63,0	
1994	81,0	67,0	61,0	
1995	79,0	66,0	59,0	65,0
1996	75,0	63,5	57,0	63,0
1997	71,0	63,5	56,0	62,0
1998	65,0	61,0	53,0	61,0
1999	60,0	58,0	52,0	59,0
2000	63,0	58,0	50,0	54,0
2001	60,0	50,0	48,0	
2002	53,0	37,0	46,0	
2003	53,0	38,0	43,0	
2004	49,0	33,0	40,0	
2005	44,0			
2006	40,0			
2007	38,0			

Таблица 13

Год	Доля объясненного объема наличных денег в Скандинавских странах, %			
	Норвегия	Швеция	Дания	Финляндия
1980	34			
1981	36			
1982	35			
1983	37			
1984	38			
1985	42			
1986	45			
1987	46			
1988	44			
1989	44			
1990	45		49	
1991	46	63	51	
1992	44		50	
1993	42	44	50	
1994	53		49	
1995	51	42	45	64
1996	48		48	63
1997	45	36	49	60
1998	39		49	60
1999	38	35	53	58
2000	36	35	51	53
2001	36	37	51	
2002	35	35	50	
2003	34	34	49	
2004	33	33	48	
2005	33			
2006	36			
2007	36			

Приложение

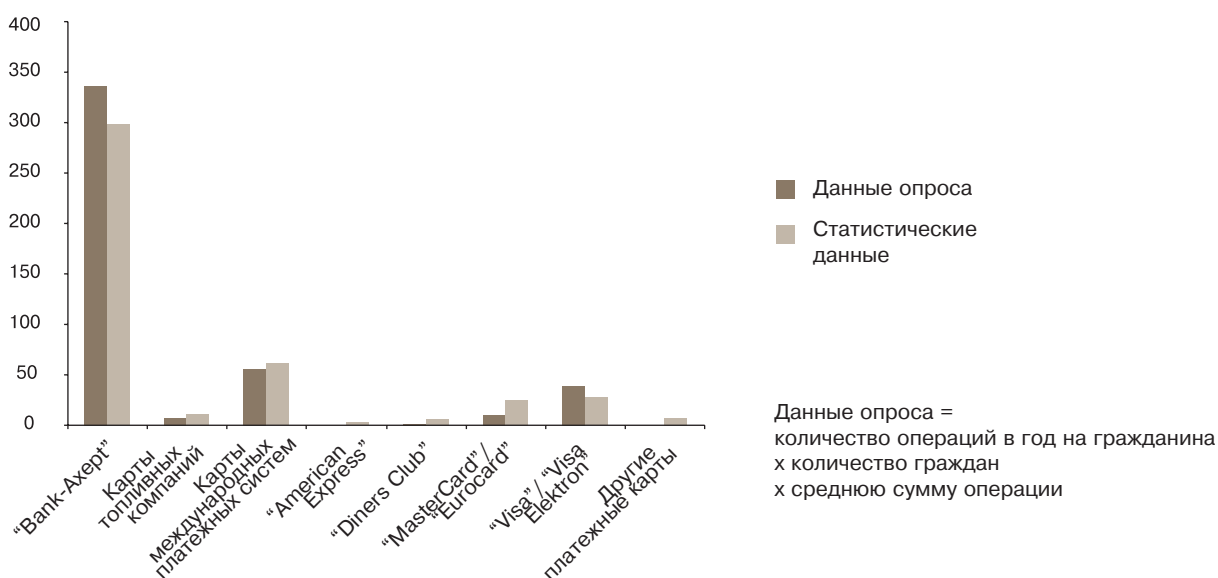
А 3.4. Внесение изменений в данные опроса

Данные, полученные в результате опроса, достаточно точно соответствуют статистическим данным по использованию платежных карт из “Годового отчета по платежным системам” Центрального банка Норвегии за 2007 год. Однако мы решили внести изменения в данные опроса, которые касаются одного конкретного показателя. Количество операций, совершенных с помощью платежных карт “Visa”, было, очевидно, завышено на 40 процентных пунктов по сравнению с данными национальной статистики⁴⁹, в то время как количество операций, совершенных с использованием платежных карт “Bank-Ахерт” (национальная система дебетовых карт), занижено на 38 процентных пунктов.

Возможное объяснение заключается в том, что большая часть материальных платежных карт, эмитированных в Норвегии, представляет собой совместные (кобрендовые) карты, и сочетание “Visa”/ “Bank-Ахерт” является наиболее распространенным. Логотип “Visa” находится на лицевой стороне карты, а логотип “Bank-Ахерт” – на задней. При использовании платежной карты в терминале, принимающем карты “Bank-Ахерт”, система “Bank-Ахерт” используется по умолчанию. “Visa” – известный бренд, а “Bank-Ахерт” – нет. По результатам опроса, проведенного компанией BBS (владельцем бренда “Bank-Ахерт”), только 15% респондентов опознали бренд как относящийся к платежным картам. Большинство держателей карт считают, что являются владельцами карты “Visa”, в то время как на самом деле используют для совершения платежей карту “Bank-Ахерт”. Мы полагаем, что вышесказанное является веской причиной для корректировки результатов опроса, и в своем анализе будем применять скорректированные данные (см. таблицу 8).

График 12

Платежи с использованием платежных карт, совершенные резидентами в предприятиях торговли и услуг в Норвегии в 2007 году, млрд. норвежских крон



Средняя сумма платежа, совершенного с помощью платежных карт, по данным опроса, отличается от аналогичного показателя, вычисленного исходя из данных национальной статистики. По нашему мнению, это связано с недостатком наблюдений по некоторым брендам платежных карт. Средняя сумма платежа с использованием платежных карт международных платежных систем выше по данным национальной статистики, чем по результатам опроса. Мы полагаем, что это объясняется как ограниченным количеством наблюдений в рамках опроса, так и тем, что респонденты не учитывали коммерческие организации. Средняя сумма платежа, совершаемого коммерческими организациями с помощью международных платежных карт, как правило, больше, чем при их использовании населением. Поэтому мы предполагаем, что опрос дает достаточно правильную картину использования наличных денег в обществе. К примеру, в опросе было сделано всего два наблюдения по пла-

⁴⁹ Данные национальной статистики взяты из “Годового отчета по платежным системам” Центрального банка Норвегии за 2007 год и включают в себя все операции, совершаемые в Норвегии.

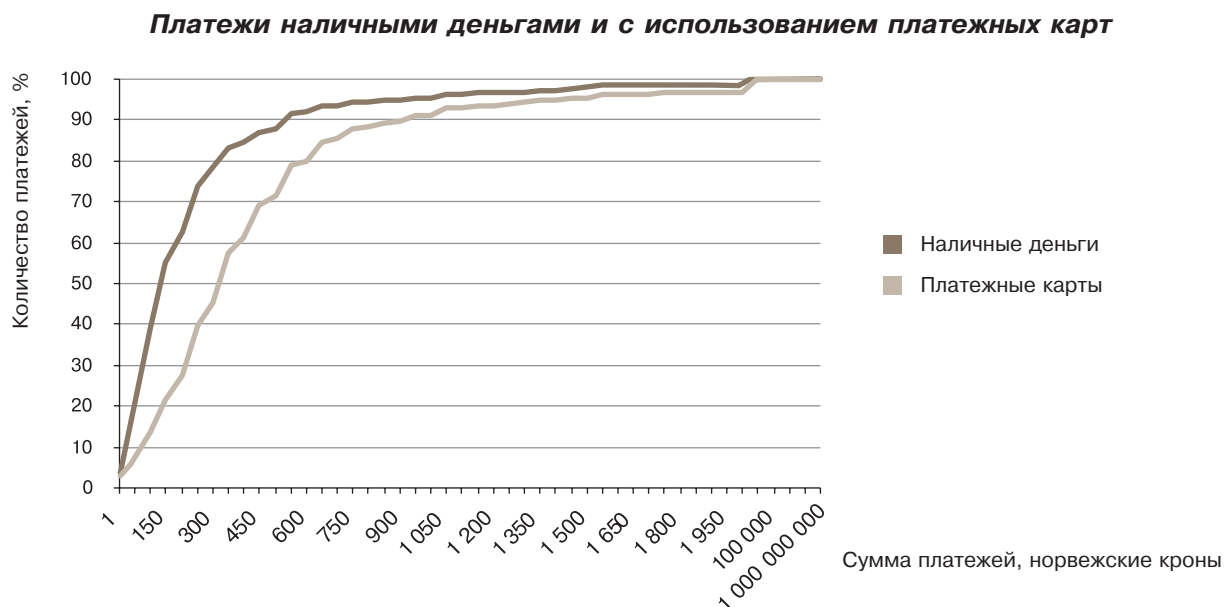
тежным картам “American Express”. Расчет средней суммы платежа по этим двум операциям едва ли может являться достаточно репрезентативным для оценки средней суммы платежа с применением платежных карт “American Express” в Норвегии. Это трудноустранимый недостаток данных, собранных в результате опроса, который вынуждает нас толковать полученные результаты с осторожностью. Вместе с тем объем наблюдений по использованию платежных карт “Bank-Axert” был достаточно большим, и рассчитанная на их основе средняя сумма платежа с применением платежных карт “Bank-Axert” ближе к результату, полученному на основе данных национальной статистики.

Срединное значение (медиана) и среднее значение

Результаты опроса показывают, что срединное значение для платежей ниже среднего значения. Это общая тенденция, справедливая для всех типов платежных карт и для наличных денег в тех случаях, когда информация, полученная в результате опроса, позволяет выявить тенденцию.

Что мы точно знаем по результатам сравнения данных опроса с данными внутренней статистики, так это то, что опрос обеспечивает достаточно точную картину использования платежных карт внутри страны. Таким образом, при расчете объема использования наличных денег мы оперируем данными национальной статистики по платежным картам и результатами опроса по наличным деньгам (см. таблицу 9).

График 13



Они показывают, что наличные деньги являются наиболее популярным инструментом при совершении платежей на небольшие суммы. Кроме того, количество операций, совершенных с использованием наличных денег, было относительно небольшим, даже если помимо платежей за товары и услуги в предприятиях торговли и услуг рассматривать платежи между физическими лицами.

Резиденты, нерезиденты и путешествующие резиденты

Опрос охватил только людей, постоянно проживающих в Норвегии (резидентов). Однако существуют еще две интересные с точки зрения расчета использования наличных денег и платежных карт в предприятиях торговли и услуг группы людей: нерезиденты и резиденты за границей. Во-первых, при совершении в Норвегии покупок нерезиденты используют в предприятиях торговли и услуг платежные карты и наличные деньги. При сравнении анализа, проведенного в подразделе 3.3, с подразделами 3.2, 3.4 и 3.5 необходимо включить в расчеты и нерезидентов. Расчеты, основанные на данных по резидентам и нерезидентам, показывают суммарный объем использования наличных денег и платежных карт в предприятиях торговли и услуг в Норвегии. Однако сравнивать результаты опросов 1993 и 2007 годов следует исключительно на основе информации о резидентах.

На основании результатов опроса и данных национальной статистики мы рассчитываем объемы использования наличных денег и платежных карт в предприятиях торговли и услуг в Норвегии. В таблицах и на графиках представлены расчеты как по резидентам, так и по резидентам + нерезидентам. Расчеты были сделаны с использованием средних величин, вычисленных на основании результатов опроса.

А 3.5. Опрос предприятий торговли и услуг: План А, План В, План С

При опросе магазинов, гостиниц, ресторанов и т.д. об издержках, связанных с платежами, которые совершают их клиенты, мы столкнулись с препятствиями, которые дважды заставили нас изменить первоначальный план. Несмотря на то что мы приложили немало усилий, чтобы провести этот опрос, мы все же испытываем определенный дискомфорт при использовании некоторых результатов. Это связано с низким процентом ответивших и низким качеством самих ответов. Часть полученной информации тем не менее является достаточно надежной и может использоваться (с некоторой осмотрительностью) в нашем анализе. Ниже мы описываем наши действия при проведении опроса, чтобы читатели имели представление о надежности полученных данных, а также чтобы поделиться опытом исследования вопроса, который не представляет интереса для большинства респондентов.

Провести опрос предприятий торговли и услуг нас побудили аналогичные исследования центральных банков Нидерландов и Бельгии.

При подготовке опроса мы провели ряд консультаций с Норвежской федерацией коммерческих и сервисных предприятий (HSH) и Норвежской ассоциацией гостиничного бизнеса (NHO "Reiseliv"). Мы предполагали, что большая часть респондентов будет состоять в одной из этих организаций. Также с целью улучшения качества задаваемых вопросов мы провели пробный опрос среди некоторых членов этих организаций. Опрос проводился под руководством Центрального банка Норвегии.

План А

Чтобы сформировать статистически обоснованную выборку, мы связались с компанией "Statistics Norway". Мы определили статистические коды различных отраслей, которые хотели видеть представленными в этой выборке. Число исследуемых насчитывало 128 141 организацию, большинство из которых были очень маленькими. В результате была сформирована выборка из 2 996 организаций. Чтобы исключить большое число мелких организаций, процедура формирования выборки заключалась в следующем.

Все исследуемые предприятия торговли и услуг были разделены исходя из их размера (количества сотрудников) и принадлежности к той или иной отрасли. Вероятность включения в выборку была одинаковой для всех отраслей и зависела от количества сотрудников предприятия. Для организаций, в которых было от 0 до 3 сотрудников, вероятность попасть в выборку была в 2 раза больше, чем для организаций, не предоставивших информацию о количестве сотрудников (как правило, состоявших из одного человека). Для организаций с количеством сотрудников от 4 до 19 вероятность быть включенными в выборку еще удваивалась по сравнению с организациями, насчитывающими от 0 до 3 сотрудников. И точно так же вероятность удваивалась для организаций с количеством сотрудников более 20 по сравнению с организациями, штат которых составлял от 4 до 19 человек.

Анкета была направлена респондентам в конце осени 2007 года. Она сопровождалась письмом от управляющего Центрального банка, в котором подчеркивалась важность этого опроса для общества. Также мы приложили к анкете письма от Норвежской федерации коммерческих и сервисных предприятий (HSH) и Норвежской ассоциации гостиничного бизнеса (NHO "Reiseliv"), которые призывали своих членов к участию в опросе. Предприятия торговли и услуг, принявшие участие в опросе, должны были позже получить результаты этого опроса для того, чтобы иметь возможность сравнить собственные данные со средними по стране.

Отклик на анкету был далек от того, что можно было признать хорошим результатом. Хотя мы напомнили предприятиям торговли и услуг о нашей анкете и письменно, и по телефону, общее количество ответов составило только 122 – по 155 предприятиям торговли и услуг, – что совершенно не соответствовало нашим целям.

План В

Для улучшения качества полученных данных мы выбрали 40 крупных членов Норвежской федерации коммерческих и сервисных предприятий (HSH) и Норвежской ассоциации гостиничного бизнеса (NHO "Reiseliv"). И хотя у нас были большие надежды на то, что процент ответивших в этот раз будет выше, нам пришлось немало для этого поработать.

Данные, полученные в соответствии с планом В, были добавлены к данным, собранным при реализации плана А. К сожалению, даже совокупные данные состояли из ответов всего 147 респондентов, которые покрывали 696 предприятий торговли и услуг. Это было лучше, но еще недостаточно хорошо для проведения надлежащего, статистически надежного анализа.

План С

Работая с собранной информацией, мы обнаружили, что по результатам проведенного нами опроса время, затрачиваемое потребителями на совершение платежей в предприятиях торговли и услуг (для всех платежных инструментов), значительно больше, чем по результатам аналогичных опросов, проведенных в Голландии и Бельгии.

Мы предполагаем, что степень точности ответов респондентов на этот вопрос была низкой. В связи с этим было проведено отдельное исследование, посвященное сбору подробной информации в 8 предприятиях торговли и услуг о времени, затрачиваемом на платежные операции. Было проанализировано 559 операций, совершенных наличными деньгами, 401 операция, совершенная с использованием дебетовой карты, и 103 операции, совершенные с использованием кредитной карты. Результаты показали, что время, затрачиваемое на платежную операцию, соответствовало нашим ожиданиям и было даже меньше времени, зафиксированного опросами в Бельгии и Нидерландах.