

Ministry of Education and Science of the Russian Federation

Federal State autonomous Educational Institution of Higher Education

«Peter The Great St. Petersburg polytechnic university»

Institute of industrial economics and management

Finance and monetary circulation department

UDC 336.74

Inv.Number 70/2015

APPROVED

Head of Department

Dr.Sc. (Econ.)

_____ D.G. Rodionov

«__» _____ 20__ г

FINAL WORK BACHELOR

Subject:

The system of state regulation of electronic money in China

Direction: 38.03.01 – «Economics»

Studentgroup.43706/2: _____ Xu QiaoZhi

Scientific supervisor, Phd. _____ Rudskaya.I.A

Normative control _____ Kuponov Y.Y.

Saint – Petersburg

2015

САНКТ-ПЕТЕРБУРГСКИЙ ПОЛИТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ
ПЕТРА ВЕЛИКОГО

Кафедра «Финансы и денежное обращение»

УТВЕРЖДАЮ

«_____» _____ г.

Зав кафедрой _____

(подпись)

ЗАДАНИЕ

НА ВЫПОЛНЕНИЕ БАКАЛАВРСКОЙ РАБОТЫ

студенту Сюй Цяочжи

1. Тема работы: «Система государственного регулирования электронных денежных средств в КНР»
2. Срок сдачи студентом законченной работы: 12.06.15
3. Исходные данные к работе: учебная, научная, методическая литература по теме, материалы интернет ресурсов, нормативно-правовые акты
4. Содержание расчетно-пояснительной записки (перечень подлежащих разработке вопросов) Теоретические основы электронных денег. Опыт использования электронных денег. Виды электронных денег. Опыт регулирования электронных денег в США. Опыт регулирования электронных денег в Западной Европе. Опыт

использования электронных денег в Российской Федерации. Состояние и перспективы развития электронных денег в Китайской Народной Республике. Нормативно - законодательная база регулирования электронных денег в КНР. Анализ состояния развития электронных денег в КНР. Перспективы развития электронных денег в КНР.

5. Перечень графического материала (с точным указанием обязательных чертежей): График коэффициента количества различных видов платежей. Доля пользователей в социально-демографических группах. Сравнение способов использования материальных средств и т.д.

Руководитель _____ к.э.н. Рудская И.А.

Задание принял к исполнению _____

(дата)

(подпись студента)

РЕФЕРАТ

Сюй Цяочжи. Особенности регулирования электронных средств в КНР. Выпускная работа бакалавра. – СПб.: СПбГПУ, 2015, с. – 40, рис. – 5, табл. – 0, схема 0. прил. – 0, библиогр. – 7 назв.

ПЛАТЕЖНАЯ СИСТЕМА, СМАРТ-КАРТА, ОПЛАТА, ФИАТНЫЕ ДЕНЬГИ, КРЕДИТ, ОН-ЛАЙН ПЛАТЕЖ

В выпускной работе бакалавра раскрывается Особенности формирования и регулирования электронных денег в мире и в КНР в частности. Описаны виды и факторы различных систем. Рассмотрены основы показатели роста в развитии деятельности, а также проблемы реализации международных рынков, Выявлены конкуренции разных платежных систем, а так же проблемы регулирования безопасности.

ABSTRACT

Xu Qiaozhi. Features of regulation of electronic media in China. This project st-petersburg, page-40 picture-5 chart-0 diagram-0 attachments-0 literature-7

PAYMENT SYSTEMS, SMART CARDS, PAYMENT, FIAT MONEY, CREDIT, ON-LINE PAYMENT

The final work of bachelor revealed features of formation and regulation of electronic money in the world and in China in particular. It describes the types and factors of different systems. The bases of growth in development activities, as well as problems of implementation of international markets, identifying the competition of different payment systems, as well as problem safety regulation.

Содержание

Введение	
1. Теоретические основы электронных денег.....	9
1.1 Сущность электронных денег.....	9
1.2 Виды электронных денег.....	13
2. Мировой опыт использования электронных денег.....	18
2.1 Опыт регулирования электронных денег в США.....	18
2.2 Опыт регулирования электронных денег в Западной Европе.....	24
2.3 Опыт использования электронных денег в Китайской Народной Республике.....	28
Зключение.....	33
Список использованных источников.....	34

Введение

В современном обществе немалую нишу способов оплаты занимает именно безналичный расчет. Благодаря удобству и безопасности, многие люди уже переводят свои наличные деньги во вклады, на дебетовые карты или электронные счета. Все больше работодателей отдают предпочтение переводу заработной платы на карты своих сотрудников.

При помощи Интернета можно совершать покупки, бронировать авиа- и железнодорожные билеты, заказывать услуги. Это удобнее и быстрее, чем традиционным способом, а зачастую и значительно дешевле.

Сегодня системы электронных денег разнообразны. Каждая из них имеет свои особенности, преимущества и недостатки. А так как без использования электронных денег современному человеку точно не обойтись, важно знать о том, каким образом функционируют платежные системы такого типа, когда и как они могут облегчить нам жизнь, и какие типы электронных денег существуют на сегодняшний день.

Задачи:

1. Рассмотреть саму сущность электронных денег
2. Рассмотреть виды, цели и т.д.
3. Рассмотреть регулирование и перспективы в ряду стран, в частности, в КНР

Целью работы можно назвать изучение самого понятия «электронные деньги», области применения и способы их регулирования.

1. Теоретические основы электронных денег

1.1 Сущность электронных денег

Точного определения термину «электронные деньги» не существует – это довольно обширная сфера, к тому же, постоянно эволюционирующая одновременно с техническим прогрессом. Электронными деньгами можно назвать все электронные процессы для обработки денежных средств. Это и системы хранения, и системы передачи.

В ЕС электронными средствами называют валютные обязательства эмитента в электронном варианте, какие присутствуют на электронном носителе в директиве пользователя. Подобные денежные обязательства отвечают следующим трём требованиям:

1) Закрепляются и сохраняются в электрическом носителе.

2) Выпускаются эмитентом при получении через других лиц денежных средств в объёме, не меньшем, нежели эмитированная валютная стоимость.

3) Принимаются как средство платежа иными (не считая эмитента) организациями.

Свойства электронных средств основываются как на классических денежных свойствах (высоколиквидность, легкость, многофункциональность, делимость, практичность), так и на сравнительно свежих (защищенность, анонимность, надежность). Впрочем, не все без исключения они в ходе применения соответствуют условиям высокой ликвидности и устойчивой покупательной способности, в связи с чем выпуск и применение в обороте требуют особого порядка регулирования и контроля.

Согласно своим потребительским свойствам электронные средства идентичны с «классическими» деньгами. Их можно получать, оплачивать ими сервисы и вещи, отдавать и приобретать с иных людей, копить в счетах и т.п. Необходимо отметить, как и в случае с «классическими» деньгами платежи совершаются в режиме реального времени. К примеру, в случае если вам выплатили за что-либо, в таком случае средства мгновенно попадут к вам, и наоборот, как только лишь Вы совершили оплату, электронные средства будут у получателя.

История электронных средств берет собственное начало с половины 20-го столетия. Довольно "новая" история. Тем не менее уже с этого времени электронные финансы постоянно формируются и обнаруживаются в новых формах и видах .

В 50-е гг. стартовало исследование наиболее экономичных форм платежей, что существенно усилился в 60 - 70-е гг. вследствие введению в банковскую отрасль достижений научно-технологического прогресса.

Впервые в 1959 г., "Бэнк оф Америка" в Сан-Франциско ввел в деятельность целиком автоматизированную электронную

конструкцию с целью обрабатывания чеков и ведения нынешних счетов.

Затем следовало введение наиболее совершенных поколений ЭВМ, который разрешило подсоединить к ним многочисленных абонентов с поддержкой дистанционных приборов - выносных пультов-терминалов. Данная процедура объял все банки США и иных стран.

В западной научной литературе мысль, так называемых «электронных средств», либо «электронной наличности», была в первый раз высказана Дэвидом Чоумом еще в конце 1970-х годов. На волне эйфории вокруг первых систем цифровой подписи и цифровых конвертов на базе систем охраны информации с 2-мя ключами - открытым (доступным) и личным и в настоящее время в отношении указанной дефиниции никак не вызывает разногласий среди исследователей и ведущих банкиров зарубежных государств. Более доскональная дефиниция «электронных средств» была предложена О.Иссингом - членом Правления Европейского центрального банка: «электронное хранение денежной стоимости с помощью тех. устройства, для осуществления платежей не только в адрес эмитента, но и в адрес других участников». Однако данная дефиниция не считается удовлетворительной, так как не выделяет существенные признаки характеризуемого понятия и не раскрывает его юридическую природу.

В научной финансовой литературе термин «электронные деньги» употребляется уже достаточно давно, с середины 1970-х годов. Многие советские и российские экономисты упоминали в собственных научных работах это понятие, но употребляли его в совсем разном контексте. К примеру, группа авторов (В. М. Усокин, Г. Г. Матюхин и др.) понимают под термином схему безналичных расчетов с внедрением «денег в банковском компьютере», пересылаемых по банковским сетям».

Условно допускается выделить 4 ключевых периода в формировании электронных средств:

- 1 период (60-е - начало 70-х г. 20 столетия) характеризуется введением в обращение магнитных пластиковых дебетовых карт, а кроме того обширным применением электронной организации платежей;
- 2 период (2-ая половина 80-х г. 20 столетия) - введение в обращение смарт-карт либо "карт с подстраховываемой суммой". В нынешнее период основная масса западных ученых оценивает смарт-карты в качестве одного из компонентов электронных средств. В то же время смарт-карты представлены одним из инструментов электронных средств, так называемым "продуктом-ключом". За эти года магнитные карты и смарт-карты никак не сменили наличные финансы, а только дали их владельцам вероятность

наиболее продуктивно управлять собственными счетами в банках. Невзирая на то, что нынешние организации безналичных расчетов с поддержкой карт владеют массой явных положительных сторон (уменьшение издержек обращение, защищенность, практичность применения, добавочные привилегии и т.д.), наличные деньги полностью не пропадают с оборота и, более того, в последние года не прослеживается установки к уменьшению их части в всемирном обороте (на долю доступных средств сегодня доводится примерно 10-20% с общей валютной массы). Это случается благодаря тому что, что же наличные расчеты со своей стороны имеют рядом позитивных, с точки зрения плательщика, качеств: во-первых, вероятностью абсолютного и безграничного распоряжения собственными средствами, во-вторых, огромной, по сравнению с режимами электронных расчетов, оперативностью, в-третьих, что в особенности принципиально, анонимностью.

- 3 период (середина 90-х г.20 столетия) характеризуется возникновением новых типов электронных средств - "сетевых денег", которые дают возможность выполнять платежи в режиме настоящего времени либо "он-лайн" в компьютерных сетях;
- 4 период (1-ая половина 21 столетия): электронные деньги набирают обороты в жизни, большинство покупок производится благодаря картам. Денежные переводы, онлайн-покупки, программы лояльности клиентов – все это стало повседневностью в наше время.

Прогноз использования электронных денег в мире приложение

Термин «электронные деньги» часто употребляется в отношении широкого диапазона платежных инструментов, основанными на инновационных технических решениях в сфере реализации розничных платежей.

Под понятием электронных средств неверно понимают классические банковские карточки (как предавторизованные (микропроцессорные), так и с магнитной полосой), или предоплаченные карты компаний торговли (сервиса, услуг), имеющие сведения о «предварительно оплаченных товарах-услугах», к коим, в частности, относятся одноцелевые карточные продукты, предлагаемые телефонными и бензозаправочными компаниями, отдельными сетями магазинов либо автотранспортными компаниями.

Основной фактор ошибочности такого суждения - неимение четкого определения понятия «электронных средств», раскрывающего их финансовую и правовую суть, а также неимение четких критериев отнесения указанных продуктов к «электронным наличным средствами».

В «Докладе об электронных деньгах», опубликованном Европейским центральным банком в августе 1998 г., дается несколько другое описание «электронных средств». «Электронные средства в широком значении определяются как электронное сохранение денежной стоимости на техническом приборе, что имеет возможность широко использоваться для осуществления платежей в пользу не только эмитента, а и остальных фирм, и которое не требует непременно использования банковских счетов с целью выполнения транзакций, а работает в качестве prepaid-инструмента на предъявителя».

По мнению Д.А. Кочергина, появление электронных денег и их теоретическая интерпретация «...затрагивает проблемы, которые казались уже давно решенными, а именно вопросы о сущности денег и основах банковской деятельности».

Автор также выделяет основные проблемы, связанные с интерпретацией электронных денег, среди которых:

1) отсутствие в национальных законодательствах большинства стран унифицированного определения ЭД, что является следствием многообразности и разносторонности данного феномена, ведущего к недостаточно взвешенным оценкам их возможного влияния на денежно-кредитную сферу;

2) преобладание функционального подхода к определению ЭД, при котором основным критерием «денежности» средства, платежа выступает оценка экономическими агентами степени их ликвидности. Данный подход препятствует определению природы ЭД, выпускаемых в рамках различных эмиссионных систем, а также выявлению их характерных особенностей.

Таким образом, преимущественно полное определение, учитывающее все характерные черты электронных средств, должно звучать следующим образом:

Электронные деньги - это prepaid-денежный продукт, который:

- А) представляет собой валютное обязательство эмитента;
- Б) выпускается после получения эмитентом валютных средств в объеме, никак не меньшем выпускаемой цены;
- В) не требует применения при транзакции банковских счетов;
- Г) принимается в качестве средства платежа финансовыми субъектами иными, ежели эмитент;
- Д) информация о объеме валютной стоимости находится в электронной форме в устройстве во владении держателя.

Электронные финансы целиком имитируют настоящие деньги. При этом, эмиссионная система - эмитент - издаёт их электронные эквиваленты, именуемые в различных системах по-разному (к примеру, купоны). Затем, они покупаются юзерами, которые с их поддержкой оплачивают покупки, а далее торговец погашает их у эмитента. При эмиссии любая

валютная часть удостоверяется электронной печатью, что обследуется издающей структурой перед закрытием.

Одна из свойств материальных средств - их безымянность, то есть в их никак не отмечено, кто именно и когда их применял. Отдельные организации, согласно аналогии, дают возможность клиенту приобретать электронную наличность таким образом, что невозможно было бы установить отношение между ним и средствами. Это исполняется с поддержкой схемы слепых подписей.

Стоит еще заметить, что при применении электронных средств отпадает потребность в аутентификации, потому как концепция базируется на выпуске средств в обращение до их применения. Различные организации предлагают различные схемы обмена. Отдельные открывают особые счета, на которые перечисляются деньги со счета потребителя в обмен на электронные деньги. Отдельные банки могут сами выпустить электронную наличность. При этом она эмитируется исключительно согласно спросу клиента с дальнейшим ее перечислением в компьютер либо карту данного покупателя и снятием валютного эквивалента с его счета. При осуществлении же слепой подписи потребитель непосредственно формирует электронные деньги, пересылает их в банк, где при поступлении настоящих денег на кредит они удостоверяются печатью и уходят назад покупателю. Наравне с удобствами подобного хранения, у него есть и минусы. Поломка диска либо смарт-карты оборачивается навеки утраченной потерей электронных средств.

Алгоритм оплаты через интернет:

1. Покупатель перечисляет в компьютер торговца электронные финансы за приобретение.
2. Деньги предъявляются эмитенту, который контролирует их достоверность.
3. В случае подлинности электронных денег счет торговца возрастает на сумму покупки, а клиенту отгружается продукт либо оказывается сервис

1.2. Виды электронных денег

Хроника формирования электронных средств предприняла возникновение и функционирование сегодня разных их типов:

По методу сбережения электрических средств:

- Электронные деньги на аппаратной основе. Электронные финансы сберегаются на чипе, носителем коего является пластиковая карта ("электронный кошелек"). Данный вид электронных денег представляет из себя валютную стоимость, хранимую в банковских универсальных картах в условной

форме. Данная стоимость имеет возможность быть применена с целью платежей в пользу эмитента карты, физического либо юридического личности. Пластиковая карта предполагает собою пластинку стандартных размеров (85.6 мм 53.9 мм 0.76 мм), сделанную из особой, устойчивой к механическим и тепловым влияниям, пластмассы. Один из главных функций пластиковой карточки - предоставление идентификации использующего ее персоны как субъекта платежной организации. Для этого в пластиковую карточку наносятся логотипы банка-эмитента и платежной организации, обслуживающей карточку, имя держателя карточки, номер его счета, период действия карточки и пр. Помимо этого, на карточке имеет возможность находиться фото держателя и его роспись. Алфавитно-числовые сведения - название, номер счета и др. - могут являться эмбоссированными, т.е. нанесены выпуклым шрифтом. Это предоставляет возможность при ручной обработке принимаемых к оплате карточек моментально перенести информацию в квитанцию с помощью особого приспособления, импринтера, исполняющего «прокатывание» карточки. Микропроцессорные карты (и смарт-карты вообще) рассматриваются в наше время период равно как более высокоперспективный тип пластиковых карт. Помимо этого, смарт-карты представлены более многообещающим видом пластиковых карт также и с точки зрения многофункциональных перспектив. Вычисляемые способности смарт-карт дают возможность эксплуатировать, к примеру, одну и ту же карту и в действиях с on-line авторизацией и как мультивалютный электронный бумажник. Их обширное применение в системах VISA и EuroPay/MasterCard в течение ближайших лет обязано целиком вытеснить карты с магнитной полосой.

- Электронные деньги на программной основе. Электронные финансы сберегаются на жестком диске ПК и их передача исполняется с поддержкой программного обеспечения через телекоммуникационные сети ("цифровые деньги"). Программа, введенная в ПК и применяемая с целью сохранения электронных наличных и расчетов с ними, именуется кошельком. Платежная организация «PayCash», к примеру, оперирует кроме того определением счета - на вашем счету пребывают деньги, записанные вами в систему, однако пока что не вымененные на электронные наличные. В электронный бумажник помещаются отнюдь не деньги, а только исключительно их электронная цена. Деньги сохранились в банке либо в той компании, что предоставила данный кошелек. Так как ни один человек не будет заявлять,

что телефонная карта либо магнитный билет метрополитен являются деньгами. С целью выполнения платежей с применением сетевых наличных средств, следует установить специализированное программное обеспечение, как правило бесплатное. Сетевые финансы применяются, как правило, с целью платежей в онлайн-маркете, виртуальных казино и биржах, а кроме того с целью оплаты иных товаров и услуг, заказ которых совершается путем оплаты через интернет. Принципиально выделить, что к е-наличности причисляются только универсальные карты (применяемые с целью платежей в выгоду не только лишь самих эмитентов карт, однако и иных компаний).

По методу обрабатывания информации об операциях:

- Централизованные организации электронных денег ("подконтрольные"). Данные о действиях с участием электронных денег отражаются в централизованном банке информации;
- Децентрализованные системы электронных средств ("неподконтрольные").

По форме учреждения электронной валютной организации:

- одноуровневая концепция электронных средств, включающая исключительно эмитента (эмитентов);
- двухуровневая концепция электронных средств, включающая эмитента (эмитентов) и банки-распространители;
- трехуровневая концепция электронных средств, включающая эмитента (эмитентов), банки-распространители и кредитные учреждения, обеспечивающие окончание межбанковских расчетов согласно операциям с электронными наличными средствами.

По субъекту эмиссии:

- электронные деньги, эмитируемые частными институтами;
- электронные финансы, эмитируемые основным банком.

По валюте обязательства эмитента:

- одновалютные организации электронных средств;
- многовалютные организации электронных средств.

По уровню сохранения анонимности:

- системы электронных средств с ограниченной анонимностью;
- системы электронных средств с абсолютной анонимностью.

По форме обращения в валютном обороте

- безналичные электронные финансы;
- наличные электронные финансы.

По сроку обращения:

- электронные финансы с урезанным сроком обращения;
- бессрочные электронные финансы.

По причастности к субститутам либо суррогатам денег:

- электронные финансы, выступающие валютными субститутами;
- электронные финансы, выступающие валютными суррогатами.

По лимитированию на величину средства сохранения и платежа:

- системы электронных средств с поставленными ограничениями на необходимую сумму хранения и платежа;
- системы электронных средств с не поставленными ограничениями в необходимую сумму хранения и платежа.

По уровню открытости:

- закрыто циркулирующие организации электронных средств;
- открыто циркулирующие организации электронных средств.

Так же стоит отметить такую особенность как фиатные/нефиатные деньги. Сегодня все современные валютные организации базируются на фиатных (условных) деньгах. Фиатные (символические, бумажные, декретированные, ненатуральные) деньги — финансы, не обладающие независимой стоимости либо она несоизмерна с номиналом. Фиатные деньги обладают ценностью и готовы исполнять функции средств, потому как страна берет на себя их в свойстве уплаты налогов, а кроме того провозглашает легитимным платёжным орудием в собственной местности. В настоящее время главный формой фиатных средств представлены деньги и безденежные финансы. С распространением пластиковых купюр со временем вытесняются из обращения. Фиатные финансы - финансы, с целью которых страна определяет значимость, гарантирует и обеспечивает их собственным престижем и господством. Рядом данным независимой цены подобные финансы никак не обладают либо симпатия несоизмерима с выделенным номиналом. В настоящее время финансы практически постоянно представлены фиатными. Страна обязует людей получать купюры и монеты в свойстве легитимного средства платежа в предоставленной территории.

Фиатные электронные деньги на базе сетей:

- PayPal
- Африканская платёжная система M-Pesa. Система функционирует в Кении и Танзании.
- Украинская платёжная система Globalmoney.

Нефиатные электронные деньги на базе сетей:

- EasyPay
- ОКРАУ
- QIWI
- RBK Money
- WebMoney
- Деньги@Mail.Ru
- Единый кошелёк
- Криптовалюты: Bitcoin, Litecoin и т. п.

- Элекснет
- Яндекс.Деньги
- PayQR

2. Мировой опыт использования электронных денег.

2.1 Опыт регулирования электронных денег в США

Следующий график Рис.№.1 показывает размер американского рынка электронных платежей:

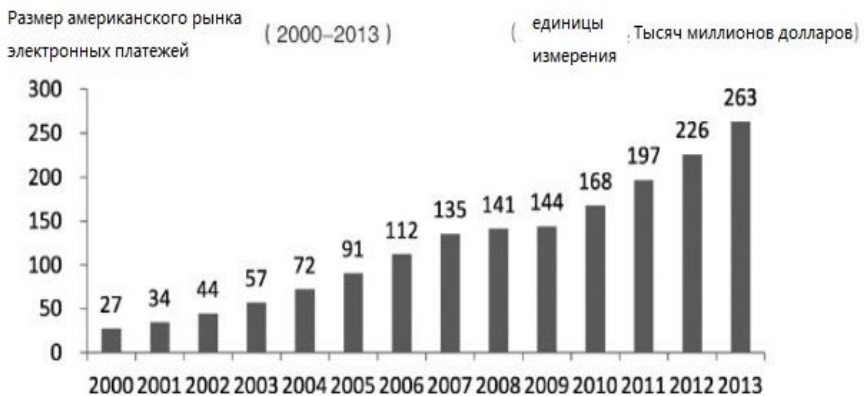


Рис.№.1

Следующий график Рис.№.2 показывает различные электронной коммерции составили в целом доля рынка:

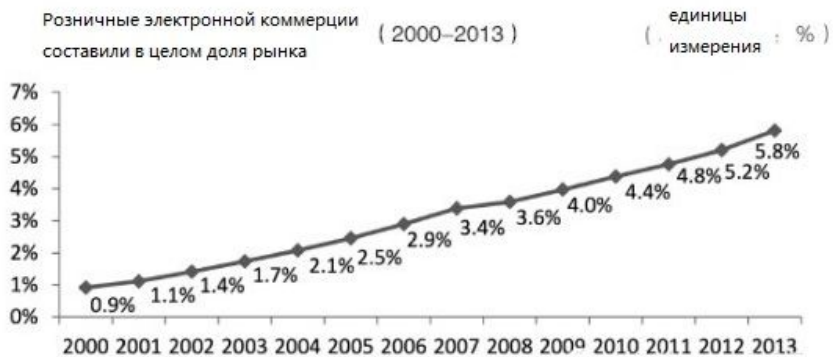


Рис.№.2

Следующий график Рис.№.3 показывает США розничный рынок электронной коммерции и общий размер сравнения скорости роста:



Рис.№3

Необходимо отметить, что первоначальные организации электронной коммерции еще в 60-х годах прошлого века возникли как раз в этой государстве. Использовались они в основном транспортными фирмами с целью заказа билетов, а кроме того с целью обмена сведениями между разными услугами при подготовке рейсов. Сегодня в США 64% малых компаний представлены разработчиками своего диалогового веб-сайта и множество американских фирм намереваются подключиться к данному движению. Помимо этого, эта область обеспечила рабочие зоны наиболее чем для 2 млн американцев. Новые рабочие места формируются в первоначальную очередь за счет таких профессий, равно как разработчики программного обеспечения и сервис-провайдеры.

В США проблемы формирования электронных средств и организации розничных транзакций представлены объектом активной

обсуждения вопроса. Здесь пытаются избежать жесткой регламентации деятельности в данной области и тем самым побуждать инновации в ней. В 1996 г. Денежный контролер (Comptroller of the Currency) Э. Людвиг сообщил, что модернизацию американской банковской и экономической организации необходимо соединять не с реформой закона Гласа - Стигала, а с формированием электронных средств платежа.

Главная совет распоряжающихся Федеральной резервной системой (затем - ФРС) - никак не расширять на эмитентов электронных средств "принцип E" (Regulation E), устанавливающего ход исполнения электронных трансфертов (Electronic Fund Transfers). Согласно взгляду ФРС, выпуск электронных денег не обязана удовлетворяться кредитными институтами. В отчете рабочей категории согласно электронной коммерции США, опубликованном в 1998 г., кроме того поддерживалась концепция, что организации электронных средств не должны подчиняться строгому регулировке.

ФРС США показала достаточно свободный подход к проблеме регулирования рынка электронных денег, которая полагает, что с целью стимулирования научно-технического движения введения инноваторских форм платежных средств и формирования рынка нужно разрешить производство электронных средств банковским и небанковским учреждениям посредством лицензирования этого типа деятельности. При этом условия к статутному капиталу американских эмитентов значительно ниже – с \$50 тыс. Допускается отметить, что управление электронных средств ФРС США, вырабатываемое в базе Многоцелевого закона США о валютном регулировке, вынашивает наиболее необязательный, чем руководящий, вид, характерный регулировке Евро объединения. Многофункциональный правило о валютных предложениях (Uniform Money Services Act), признанный в 2000 г. установивший общие расклады к регулировке работы провайдеров платежных сервисов: валютных переводов, реализации предоплаченных экономических приборов (в этом части электронных средств), обналчивания чеков и размена денежной единицы.

Эмиссия электронных средств с воззрению данного законодательного действия подпадает перед представление валютных переводов, в в таком случае период равно как работа согласно их закрытию систематизируется равно как процедуры обналчивания чеков. Вплотную вплоть до случившийся унификации законодательств штатов организации электронных платежей согласно огромной Доли сохранились за пределами степь государственного регулирования. В данных обстоятельствах провайдеры определенных услуг применяли законную систему, позволяющую равно как допускается больше отдаляться с статуса экономических институтов. К примеру, один с основных в США фирм-эмитентов электронных средств PayPal Inc. представляет согласно взаимоотношению к собственным покупателям в свойстве разведчика, принимающего

ресурсы в сохранение и обязующегося дать перечень их по поручению в пользу третьего лица. Практически данное обозначает, что же предприятие никак не имеет возможность управлять определенными с покупателями наличными средствами согласно собственному усмотрению, а в случае разорения они никак не станут подключаться в составительную изобилие. В Европе, наоборот, эмитированные фирмой платежные приборы смотрятся в свойстве нее долгового обещания.

Другой характерной чертой североамериканского расклада к электронным наличным средствам представляется отказ концепции электронных средств равно как инноваторского ресурса платежа, что никак не обладает нисколько всеобщего с путевыми чеками и банковскими переводами.

В то же время Ведомство по предотвращению экономических правонарушений при министерстве финансов (Financial Crimes Enforcement Network) полагает нужной некоторую регламентацию, для того чтобы сопротивляться применению неизвестных электронных платежей в криминальной работе. Оно делало отличное предложение использовать согласно взаимоотношению к эмитентам электронных средств Правила против отмыwania денег (Anti-money Laundering Regulations) и условия закона "О банковской тайне" (Bank Secrecy Act). Тем не менее данное подразумевало конкретизация установления экономического учреждения подобным способом, для того чтобы ввести в него "работа согласно предложению валютных услуг" (Money Service Business).

Главной характерной чертой США представляется присутствие некоторых степеней регулировки электронных платежей. ФРС соответствует из-за защищенность и правомерность платежной организации, применяя пруденциальный контроль из-за работой банков и строгие ревизорские условия в соучастников организации вычисленных услуг ФРС ("Fed wire"). Данные аппаратура никак не затрагивают небанковских эмитентов электронных средств. Согласно нынешнему законодательству АМЕРИКА карты с подстраховываемой ценой, смарт-карты и электронные бумажники смотрятся равно как обязанности их эмитента, а никак не депозиты, что же дает возможность небанковским учреждениям издавать данные приборы.

"Принцип Е" призван гарантировать охрану покупателей. В соответствии с ему, "продукты питания с подстраховываемой ценой включают 3 атрибута:

- 1) карту либо иное механизм, что в электронной форме сохраняет либо гарантирует допуск к показанному размеру денег, избранных держателем приспособления и общедоступных с целью исполнения платежей иным личностям;

- 2) механизм представляется одним-единственным орудием допуска к валютным орудиям;

3) эмитент никак не создает журнал о размере валютных денег, сопряженных с приспособлением, равно как счете в название держателя (либо сделанном кредите)".

Вступивший в силу в последствии происшествий 11 сентября 2001 г. Высокопатриотический документ призывает, Для того чтобы экономические учреждения определяли и проводили проверку собственных покупателей, никак не представлены единица они бовиками, никак не увлекаются единица они отмыванием средств, а кроме того давали оценку опасность этого, что же покупатели имеют все шансы пользоваться экономические продукты питания с целью помощи террористических учреждений.

В 45 штатах производство физиологических денег сохранения цены представляется предметом регулировки (дополнительные условия, условия к объему денежных средств, лицензирование и др.). Задача действия "О унификации валютных услуг" заключается в обеспечивании гомогенной текстуры регулировки коммерциала в области валютных услуг согласно целой государстве. В соответствии с Акту, выпуск электронных средств рассматривается равно как "валютная передача" (Money Transmission), такая классическим предложениям согласно переводу средств (лапидарным переводам) либо реализации платежных приборов (дорожных чеков). Эмитенты электронных средств смотрятся в свойстве "валютных отправителей" (Money Transmitters), и обязаны регулироваться аналогично иным экономическим учреждениям, обычно участвующем в платежном коммерциале.

Широкое объяснение электронных средств в США укрывает разные схемы, никак не предусматривающие неперемного воздаянья валютных денег. К ним имеют все шансы обращаться организации е-лояльность (e-loyalty), электронных наградных очков (e-bonus points), е-ваучеров (e-vouchers), е-возвраты (r-rewards), е-купонов (e-coupons), электронных миль (e-miles). Данные организации урезаны согласно целевому применению, территориальному обхвату и формуле соучастников, а благодаря тому что никак не представлены прямыми суррогатами доступных средств. К ним используются эти ведь события согласно защищенности и пруденциальному контролированию, что же и с целью выкупаемых конфигураций имущества.

Отсутствие нынешней угрозы с края конструкций электронных средств с целью государственного валютного призыва, а кроме того стратегия согласно либерализации экономических услуг представлены главными факторами, вследствие чего федерационное руководство США в наше время период строго никак не регулирует эмитентов электронных средств и сообщает проблемы регулировки их работой в степень штатов.

В обстоятельствах довольно свободного регулировки электронных средств в федерационном степени соответственная

работа начала предметом регулировки в степени штатов. Одни штат стали содержать подстраховываемую цена (равно как вид электронных средств) в имеющиеся законы о валютных переводах. К примеру, состав Штат устанавливает нее равно как фигуру электронного платежного прибора, в том числе сему и электронные дорожные чеки. Река Виржиния подключила в установление валютного перевода "переход денег Путем производство и реализацию автомобиль с подстраховываемой ценой, какие специализированы с целью всеобщего принятия и применения в торговых либо узкопотребительских транзакциях". Иные штат попросту разнесли работа собственных классических законов о валютных переводах в эмитентов автомобиль с подстраховываемой ценой. Таким образом, в Техасе с целью эмиссии автомобиль с подстраховываемой ценой в "открытой" организации небанковским эмитентам следует приобрести разрешение в соответствии с закону "О реализации чеков в штате Техас". В соотношении с ним, "карты с подстраховываемой ценой, выданные небанковскими экономическими институтами с целью применения в "открытых" режимах (в таком случае принимать с целью приобретения продуктов и услуг, предлагаемых другими торговцами, Нежели эмитент карты), подчинены регулировке в рамках закона "О реализации чеков", единожды небанковские эмитенты удерживают валютные ресурсы 3 персон. Покупатели рассчитывают в небанковских эмитентов, полагая, что же картинка достаточно реальна в разных зонах рядом приобретении продуктов и услуг".

Итак, в США управление сосредоточено в единичных платежных предложениях, а никак не в банковских институтах. Очевидно огромное число стабилизирующих и присматриваемых организаций, а кроме того обширный интервал законов и законов, зачастую узкоспециализированных. Североамериканские аппараты предрасположены расценивать электронные финансы попросту равно как измененные ресурсы платежа, разнося в их ранее имеющиеся режимы регулировки. Принимая во внимание в таком случае, что же разные типы электронных средств характеризуются собственным комплектом узкопотребительских качеств и рисков, допускается ждать, что же достаточно осуществляться последующее разделение регулировки в предоставленной области.

2.2 Опыт регулирования электронных денег в Западной Европе

Органы денежно-кредитного регулирования Европейского Союза (далее - ЕС) первоначально занимали весьма осторожную позицию по взаимоотношению к электронным деньгам. Европейский центральный банк (затем - ЕЦБ) и Европейский парламент (затем - ЕП) постоянно акцентировали внимание потребность подчинять эмитентов минимальному, однако понятному и жесткому регулировке, гарантирующему тех. и экономическую надежность, защиту

покупателей, а кроме того сочетаемость разных промышленных и финансовых систем. Тем не менее определенные позиции ЕЦБ в области поводу регулировки электронных средств различались.

В 1994 г. Европейский валютный учреждение (в дальнейшем Европейский центральный банк) издал первый публичный доклад согласно электронным деньгам. В нем предусматривалось, что изготовление подобных средств должен быть позволен только лишь банкам. В 1998 г. ЕЦБ предвидел вероятность внедрения неотъемлемых дополнительных условий согласно отношению к их эмитентам, а кроме того настаивал на внедрении обязанности эмитента возмещать электронные финансы в обыкновенных купюры либо банковских депозитах (согласно номиналу) согласно пожеланию предъявителя. Таким образом. Средства, покоящиеся в основе электронных денег, эмитент обязан был вложить только в строго установленные типы активов. Со своей стороны, Европейская комиссия (затем - ЕК) дозволяла производство электронных средств небанковскими институтами и в том числе и облегченный ход регулировки их работы. ЕК кроме того полагала, что необходимо предвидеть вероятность предоставления кредитов в электронных деньгах. Тем не менее ЕЦБ оспаривал такого рода ход.

По ряду проблем точки зрения ЕК и ЕЦБ сходились. Таким образом, ими подчеркивалась потребность обеспечивать совместимость разных государственных систем электронных средств, номинированных в евро. Формирование платежей электронными средствами рассматривалось как один из обстоятельств успеха внедрения единой европейской денежной единицы. В этой связи Совет ЕС по экономике и общественному развитию ориентировал на потребность открыть допуск эмитентам электронных средств к централизованным клиринговым системам.

В июне 1998 г. Возникла первая версия директивы ЕК согласно регламентации деятельности эмитентов в области электронных средств (затем - Директива по электронным деньгам). Согласно ей, к эмитентам электронных денег обязаны были использоваться только отдельные критерии банковского регулирования. В частности, ЕК полагала нужным использовать в этом случае банковские Директивы 77/780/ЕЕС и 89/646/ЕЕС, также 91/308/ЕЕС (против отмывания денег) и 92/30/ЕЕС (о контроле за кредитными учреждениями).

Весьма резко стоял вопрос о том, каковым органам должно быть дозволено издавать электронные финансы. В данном отношении мнение ЕС, первоначально весьма строгая, поменялась в наиболее бережливую и сблизилась с подходом США, направленным на поощрение конкурентной борьбы среди эмитентами. В окончательном итоге ЕЦБ начал позволять введение эмитентов электронных средств в ранг кредитных институтов и, поэтому, вероятность эмиссии электронных средств кредитными институтами (согласно их новому определению).

Пересмотр понятия кредитного института в рамках ЕС не подразумевал внедрения тяжелых ограничений на эмиссию электронных средств, от ее отлучались только лишь производственные компании. Тем не менее, ЕС исходил не только с потребности укрепления конкурентной борьбы среди эмитентами, что стимулировала б формирование инноваций в сферы средств платежа, сколько из проблемы определения четких пределов области банковского посредничества.

Заключительная вариант Директивы по электронным деньгам (2000/46/ЕС) включает последующее формулировка: "Электронные финансы представлены валютной стоимостью, представленной обязательством эмитента, что: (1) хранится на электронном устройстве; (2) выпускается по получению средств эмитентом, в размере не менее внесенной в качестве предоплаты денежной стоимости; (3) принимается в качестве средства платежа иными институтами, чем эмитент".

Деятельность эмитентов электронных средств помимо их эмиссии урезана последующими операциями: (1) предоставлением непосредственно сопряженных финансовых и нефинансовых услуг, таких как администрирование электронных денег (распространение и учитьвание), а также производство и управление иных платежных средств за исключением этих, какие базируются в той вот либо другой форме кредита; (2) сохранением данных в электронных носителях, поступивших с иных компаний либо социальных институтов. Эмитенты электронных средств не обязаны иметь паев в иных фирмах за исключением этих, работа каковых также сопряжена с выпуском либо распространением электронных денег.

Деятельность эмитентов электронных средств помимо их эмиссии урезана последующими операциями: (1) предоставлением непосредственно сопряженных финансовых и нефинансовых услуг, таких как администрирование электронных денег (распространение и учитьвание), а также производство и управление иных платежных средств за исключением этих, какие базируются в той вот либо другой форме кредита; (2) сохранением данных в электронных носителях, поступивших с иных компаний либо социальных институтов. Эмитенты электронных средств не обязаны иметь паев в иных фирмах за исключением этих, работа каковых также сопряжена с выпуском либо распространением электронных денег.

Среди ключевых мер по регулировке деятельности в области электронных средств допускается заметить следующие:

1. Минимальные условия к объему первоначального капитала эмитента электронных средств составляют 1 миллион. евро. Эмитенты обязаны всегда содержать собственные ресурсы в размере, равном либо превышающем 2% от объема нынешних обязательств (либо средней

величины единых финансовых обязательств за 6 последних месяцев) согласно эмиссии электронных средств.

2. Эмитенты электронных средств обязаны вложить ресурсы в объеме, не наименьшем, нежели их экономические обязательства, сопряженные с эмиссией электронных средств, в активы, какие или характеризуются нулевым риском и высокой степенью ликвидности (наличные деньги, государственные обязательства и обязательства первых банков зоны А, обязательства организаций ЕС, обязательства, гарантированные федеральными правительствами либо центральными банками зоны А и др.), или в нынешние депозиты, хранящиеся в кредитных институтах области А, в соответствии с Директивой 2000/12/ЕС, или другие высоколиквидные долговые инструменты, соответствующие условиям статьи 2 (12) Директивы 93/6/ЕЕС.

3. Не меньше двух раз в год эмитенты электронных средств обязаны извещать контрольным органам данные о размере своего денежных средств и экономических обязательств согласно эмиссии электронных средств, а кроме того данные о активах, в какие осуществляются вложения.

4. Эмитенты обязаны гарантировать компенсация электронных средств согласно запросу держателя в форме доступных средств либо депозитного перевода в банковский счет без каких-либо процентных платежей, за исключением платы за перевод. Эмитентам также рекомендуется ставить максимальное значение стоимости, подстраховываемой в электронном кошельке, минимальный срок действия электронных средств и сроки их возмещения.

Директива ЕС исключает из организации регулирования те виды электронных средств, когда эмитируемое обязательство не представляется хорошим средством обмена, то есть берется только на ограниченном числе компаний либо в рамках засекреченных экономических взаимоотношений, к примеру, в рекламных либо дистрибутивных схемах.

К настоящему времени большая часть государств - участниц ЕС воплотили распоряжение ЕС по электронным деньгам в собственном местном законодательстве. Сохранились только несущественные отличия:

- В Австрии и Ирландии ограничен наибольший размер электронных денег, который допускается сохранять в электронном носителе (2000 и 5000 евро соответственно). Скорее всего, это выполнено с целью того, чтобы закрепить собственно платежную функцию электронных денег.
- В Англии учитывается вероятность выпуска электронных средств с дисконтом, что призвано стимулировать наиболее обширное их применение в расчетах.

- В ФРГ электронные финансы трактуются равно как "валютная стоимость, хранящаяся в электронном информационном носителе в форме требования на эмитента, что берется третьими лицами в качестве ресурса платежа, не будучи легитимным (обязательным, к примеру) платежным средством (legal tender)".
- В Нидерландах используется наиболее широкое определение: "валютная стоимость на электронном устройстве".
- В Швеции электронные финансы определяются как "валютная цена, представленная обязательством эмитента, которая без наличия персонального счета сберегается на электронном приборе и которая одобрена в качестве средства платежа другими получателями, нежели эмитент".
- В Финляндии речь идет о "суме средств на электронном устройстве, пребывающем в распоряжении потребителя".

При установлении эмитентов электронных средств в государственном законодательстве государств ЕС допускается особо отметить 2 имеющихся подхода:

1. "эмитенты электронных средств определяются как вид кредитных институтов" (Австрия, Германия, Нидерланды, Испания, Португалия, Франция).

2. "эмитенты электронных средств формируются как институты (учреждения), которые издают ресурсы платежа в форме электронных средств и имеют на это надлежащую лицензию" (Ирландия, Дания, Швеция, Великобритания).

Основные отличия между двумя подходами появляются в следствие государственных специфик регулирования банковской деятельности и бизнеса в области валютных услуг. Таким образом, в случае если в одной государстве платежный продукт, произведенный экономическим институтом, де-юре не классифицируется как электронные финансы, к нему применяется облегченное управление. В другой государстве этот же самый продукт имеет возможность рассматриваться как вклад, что объясняет использование наиболее строгой системы регулирования в отношении его эмитента. В данной взаимосвязи Директиву 2000/46/ЕС допускается расценивать как шаг по пути гармонизации и унификации регулирования эмиссионной работы в области электронных средств в государствах ЕС.

Таким способом, в Европе управление электронных средств стало интегральной частью банковского регулирования. Выбранная политика отображает европейскую традицию существенного государственного контролирования за системой валютных расчетов, что распространена и в электронные деньги.

2.3 Опыт использования электронных денег в Китае

Развитие электронных денег в Китае получилось немного позже, чем в других странах, но в основном, путь развития схож с другими странами.

Следующий график Рис.№.4 показывает Китайский развитие рынка электронных платежей:



Рис.№.4

Правительство относится к электронной коммерции довольно серьезно и подвергает эту сферу жесткому регламенту. Не все банки имеют право выдавать карты электронной коммерции (в целях экономии денег на кредитной/дебетовой карте), итак, выпускающие организации – это все не банки, это некоторые другие организации, малые организации, Бизнес-телекоммуникационные компании, большие торговые центры или государственные автобусные компании, SIM-компании(телефонные операторы), торговые карты, карты для метро, авиа-мили и так далее. Однако способов использования такого рода карт становится все больше и больше (к примеру, проездной можно использовать не только, чтобы сесть на автобус, но также использовать его, чтобы купить продукты в некоторых магазинах,

например, купить торт в кондитерском магазине). Наиболее распространенные виды электронной торговли:

- Hongkong BaDaTong Cards
- Гуанчжоуская автобусная карта
- Шанхайская автобусная карта
- Карта «Сямынь Итун»

Во многих университетских столовых, кафетериях и библиотеках начали использовать "Университетские карта" (это своего рода карта, которая позволяет покупать еду в школьной столовой или одолжить книгу из школьной библиотеки, и, конечно, студенты могут положить деньги на эту карте, так что это также своего рода карты электронной торговли)

В Китае, развитие Интернет-электронной коммерции происходит очень быстро, однако, Интернет-деньги в Китае делятся на 2 основные части, первая из них электронные деньги в "сторонних платежных платформах". Вторая - электронные деньги, выданные поставщиками услуг сети.

Эти самые "сторонние платежные платформы" - это платформы, которые нацелены на "торговлю товарами", "торговлю услугами" и "торговало интеллектуальной собственностью" и так далее в Интернете. "Сторонние платежные платформы" являются технической основой генерации виртуальной валюты, в также дают Клиринговую платформу и техническую поддержку для виртуальной валюты. По данным опроса CNNIC (Китайский Информационный центр сети Интернет): В 2013 году в Китае, интернет-пользователей стало более чем 350 000 000 человек, и люди, которые покупают вещи в Интернете, увеличили свою численность до более, чем 96000000 и это число по-прежнему растет. По данным опроса IDC (Internet Center Data), в 2013 году в Китае, размер рынка интернет-игр составлял около 1950000000 юаней, число возросло на 43,5% по сравнению с 2012 г., доходы от игровой индустрии составили около 5332000000 юаней. В настоящее время, валютный рынок виртуальных товаров и услуг приносит прибыль около нескольких миллиардов юаней, и это количество по-прежнему растет на 20% каждый год. Но также возникают некоторые проблемы, такие как относительно не развитые взаимоотношения между различными виртуальными валютами, так и сделка спутанность сознания и сложность контроля, и это принесет много неприятностей для регулирующих органов.

Говоря о китайских электронных деньгах, нельзя не затронуть "Alipay" - способ ТаоБао, решающий проблему безопасности Интернет - транзакций. Эта функция является первой функцией по

защите от "несанкционированного режима обеспеченных сделок". Компания Alipay объявила, что число пользователей стало, чем 550000000 человек. И это только в Китае. В настоящее время, интернет-магазины, использующие службу Alipay, насчитывает более 460000, это за исключением Taobao и Alibaba. В том числе интернет-игры, цифровые коммуникации, бизнес-услуги, билеты на самолет и так далее. Эти интернет-магазины также имеют огромный потенциал потребительского рынка, удовлетворяясь службой Alipay. Значение и полезность электронных денег в Alipay почти равна реальным деньгам. Можно смело заявить, что Alipay имеет "Потребительский широкий ассортимент", "самый влиятельный", "лучший кредит" среди электронных денег в Китае.

Следующий график Рис.№.5 показывает Китай сторонних онлайн-платежей доля рынка:

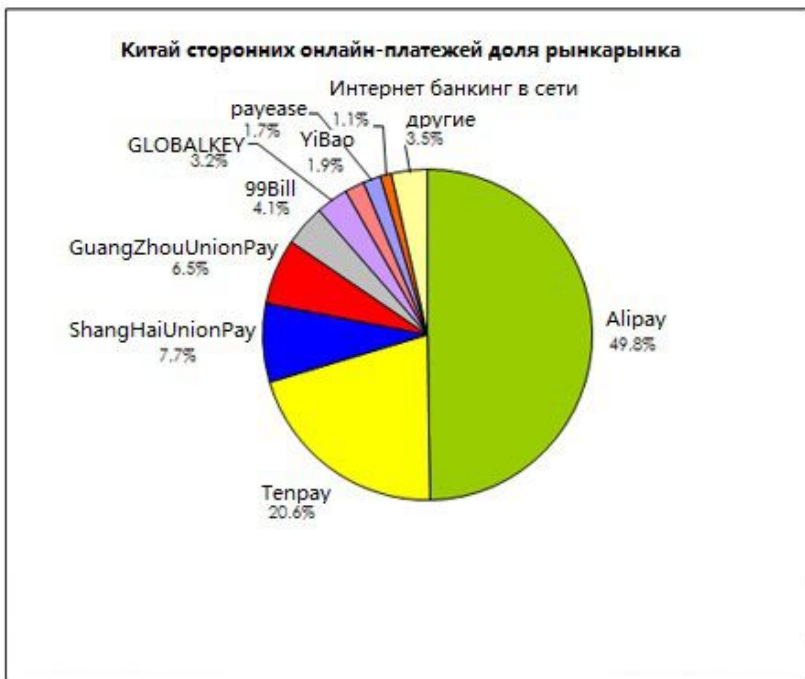


Рис.№.5

Несмотря на все это, существуют некие проблемы в плане оплаты электронными деньгами: правовой базы как таковой не существует, надзор и управление электронными деньгами все еще находится в аварийной ситуации. Хотя есть <электронный Закон Подписи>, чтобы убедиться, что информация достоверна и торговых транзакций партнеров защищены, но и для небанковских учреждений, выдающих электронные деньги, торговля, распределение, нет такого четкого определения. Электронные деньги не имеют саморегулируемой организации, так что это легко, нарушить закон с помощью этого, чтобы вызвать проблему, не достаточно контроля или нет контроля, и нарушения имеют место быть, это все создает негативное влияние на развитие Китайской электронной коммерции. Во-вторых, электронные деньги эмитентов имеют полное отсутствие жестких ограничений на движение капитала, то легко привести к кредитному риску, это довольно крупный кредитного риска, некоторые части или даже все части ваших электронных накоплений средств могут быть ликвидированы (Это означает, деньги, которые вы платите за покупки просто-напросто исчезнут), что делает больше рисков.

В целом, все эти проблемы являются большим ограничением развития электронных денег в Китае, это вполне серьезная проблема для общей экономики страны.

Заключение

Итак, можно сказать, что электронные системы оплаты - один из самых удобных и надежных способов оплаты в мире. Но имеющий кучу недостатков для КНР.

Некоторые предприятия в сфере электронной коммерции тоже понимают эти проблемы, но, желая быстро развить свой бизнес, не занимаются ими. Замдиректора Интернет-магазина Vankl господин У Шэн считает, что развитие китайской электронной коммерции находится на экстенсивном этапе, поэтому качество работы в этой сфере зависит непосредственно только от человеческого фактора. Некоторые специалисты считают, что в последующие десятилетия развитие сети Интернета в Китае будет все более коммерциализироваться. У Шэн прогнозирует, что при разрешении проблем, существующих в отрасли, электронная коммерция окажет огромное влияние на дальнейшее развитие Китая. Он сказал: "Отрасль электронной коммерции в будущем соединится с традиционным торгово-промышленным капиталом. Их соединение будет глубоким и долгосрочным. Оно будет влиять на модель экономического развития Китая, даже на урегулирование и обновление отраслевой структуры в стране. Я думаю, что электронная коммерция станет двигателем роста китайского потребительского рынка."

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

- 1.Zhouhong: Теория электронных денег, 2010, с-112
- 2.Zhouguangyou: Электронная Исследование эффективности Деньги и денежно-кредитной политики, 2009, с-97
- 3.Huzaiyong и др.: Исследования по теоретической пограничных вопросов электронных денег и виртуальные деньги, 2015, с-43
- 4.Саймон Диксон: Банк в будущем, 2015, с-55
- 5.Yangjun: Роль и влияние электронной валюты на денежной массы, 2011, с-67
- 6.Lihongxin, Magang: Электронный платеж и урегулирования, 2015, № 3, с-57
- 7.Caihong, Suntianhui: Электронные платежи и Интернет-банкинг, 2014, с-92
- 8.Zhaipengzhi: Интернет финансовую и электронных платежей, 2014, с-209
- 9.Shuaiqinghong: Электронный платеж и урегулирования, 2011, с-77
- 10.Lihongxin: Электронный платеж и урегулирования, 2015, с-86
- 11.Caihong: Электронные платежи и Интернет-банкинг, 2015, с-49
- 12.Liweitian: Интернет финансовую и электронных платежей, 2015, с-43
- 13.Shuaiqinghong: Электронная платежная и безопасность, 2014, с-123
- 14.Zhangchao: Электронная коммерция платежей и расчетов, 2015, с-65
- 15.Shuaiqinghong: Онлайн оплата е-банкинг, 2015, с-91
- 16.Shuaiqinghong: Онлайн оплата и безопасность, 2015, с-40
- 17.Shuaiqinghong: Университеты профессиональные материалы планирования электронной коммерции: онлайн-платежей и электронного банкинга, 2010, с-48, 87

- 18.Zhangjinsong: Интернет электронных платежей и расчетов, 2014, с-37
- 19.Zhangkuanhai: Интернет электронных платежей и расчетов, 2014, с-75
- 20.Peter Thiel: Обратите войну, 2015, с-24
- 21.Хухуэфенг: Электронные платежи и Интернет-банкинг, 2014, с-36
- 22.Linzheng: электронный платеж, 2015, с-59
- 23.Jilin: Интернет платежей и расчетов, 2014, с-54
- 24.Wangyanhui: Электронные платежи и Интернет-банкинг, 2010, с-75
- 25.Zangliangyun: Электронная коммерция оплата и безопасность, 2014, с-99
- 26.Chenyuebo: Электронный платеж и безопасность транзакций, 2011, с-47
- 27.Zhaipengzhi: Интернет финансовую и электронных платежей, 2014, с-79
- 28.Magang: Электронная коммерция платежей и расчетов, 2013, с-81
- 29.Linzheng: электронный платеж, 2014, с-60
- 30.Huangchao: онлайн оплата, 2007, с-84
- 31.<http://money.yandex.ru/> [Электронный ресурс]
- 32.<http://www.paypal.com/> [Электронный ресурс]
- 33.<http://www.webmoney.ru/> [Электронный ресурс]
- 34.<http://osmp.ru/> [Электронный ресурс]
- 35.<http://www.rapida.ru/> [Электронный ресурс]
- 36.<http://cww.net.cn/> [Электронный ресурс]
- 37.<http://wenku.baidu.com/> [Электронный ресурс]
- 38.<http://doc.qkzz.net/> [Электронный ресурс]

39. <http://www.chinabgao.com/> [Электронный ресурс]
40. <http://yingyu.100xuexi.com/> [Электронный ресурс]
41. <http://www.chinadmd.com/> [Электронный ресурс]
42. Huzaiyong и др.: Исследования по теоретической пограничных вопросов электронных денег и виртуальные деньги, 2015, с-23
43. Yangjun: Роль и влияние электронной валюты на денежной массы, 2011, с-56
44. Peter Thiel: Обратите войну, 2015, с-65
45. Shuaiqinghong: Университеты профессиональные материалы планирования электронной коммерции: онлайн-платежей и электронного банкинга, 2010, с-12, 43
46. Zangliangyun: Электронная коммерция оплата и безопасность, 2014, с-23
47. Chenyuebo: Электронный платеж и безопасность транзакций, 2011, с-48
48. Zhai pengzhi: Интернет финансовую и электронных платежей, 2014, с-45
49. Magang: Электронная коммерция платежей и расчетов, 2013, с-321
50. Zhai pengzhi: Интернет финансовую и электронных платежей, 2014, с-204
51. Huzaiyong и др.: Исследования по теоретической пограничных вопросов электронных денег и виртуальные деньги, 2015, с-75
52. Zhouguangyou: Электронная Исследование эффективности Деньги и денежно-кредитной политики, 2009, с-33
53. Shuaiqinghong: Университеты профессиональные материалы планирования электронной коммерции: онлайн-платежей и электронного банкинга, 2010, с-23, 43
54. Liweitian: Интернет финансовую и электронных платежей, 2015, с-65
55. Xuxuefeng: Электронные платежи и Интернет-банкинг, 2014, с-34

- 56.Linzheng: электронный платеж, 2015, с-73
- 57.Jilin: Интернет платежей и расчетов, 2014, с-23
- 58.Magang: Электронная коммерция платежей и расчетов, 2013, с-53
- 59.Linzheng: электронный платеж, 2014, с-15
- 60.Huangchao: онлайн оплата, 2007, с-35
- 61.Zhouhong: Теория электронных денег, 2010, с-134
- 62.Zhouguangyou: Электронная Исследование эффективности Деньги и денежно-кредитной политики, 2009, с-143
- 63.Huzaiyong и др.: Исследования по теоретической пограничных вопросов электронных денег и виртуальные деньги, 2015, с-23
- 64.Саймон Диксон: Банк в будущем, 2015, с-54
- 65.Shuaiqinghong: Электронный платеж и урегулирования, 2011, с-23
- 66.Lihongxin: Электронный платеж и урегулирования, 2015, с-64
- 67.Caihong: Электронные платежи и Интернет-банкинг, 2015, с-34
- 68.Liweitian: Интернет финансовую и электронных платежей, 2015, с-23
- 69.Shuaiqinghong: Электронная платежная и безопасность, 2014, с-141
- 70.Zhangchao: Электронная коммерция платежей и расчетов, 2015, с-132
- 71.Wangyanhui: Электронные платежи и Интернет-банкинг, 2010, с-123
- 72.Zangliangyun: Электронная коммерция оплата и безопасность, 2014, с-54
- 73.Chenyuebo: Электронный платеж и безопасность транзакций, 2011, с-23
- 74.Zhaipengzhi: Интернет финансовую и электронных платежей, 2014, с-75

75. Magang: Электронная коммерция платежей и расчетов, 2013, с-56
76. Linzheng: электронный платеж, 2014, с-32
77. Huangchao: онлайн оплата, 2007, с-95
78. Саймон Диксон: Банк в будущем, 2015, с-84
79. Huzaiyong и др.: Исследования по теоретической пограничных вопросов электронных денег и виртуальные деньги, 2015, с-76
80. Zhouguangyou: Электронная Исследование эффективности Деньги и денежно-кредитной политики, 2009, с-52
81. Shuaiqinghong: Электронная платежная и безопасность, 2014, с-15
82. Huangchao: онлайн оплата, 2007, с-46
83. Magang: Электронная коммерция платежей и расчетов, 2013, с-27
84. Zhai pengzhi: Интернет финансовую и электронных платежей, 2014, с-200
85. Peter Thiel: Обратите войну, 2015, с-23
86. Xuxuefeng: Электронные платежи и Интернет-банкинг, 2014, с-64
87. Zhai pengzhi: Интернет финансовую и электронных платежей, 2014, с-74
88. Lihongxin, Magang: Электронный платеж и урегулирования, 2015, № 3, с-74
89. Shuaiqinghong: Электронная платежная и безопасность, 2014, с-151
90. Shuaiqinghong: Онлайн оплата и безопасность, 2015, с-176
91. Huzaiyong и др.: Исследования по теоретической пограничных вопросов электронных денег и виртуальные деньги, 2015, с-35
92. Shuaiqinghong: Университеты профессиональные материалы планирования электронной коммерции: онлайн-платежей и электронного банкинга, 2010, с-28, 42
93. Chenyuebo: Электронный платеж и безопасность транзакций, 2011, с-42

- 94.Zhangchao: Электронная коммерция платежей и расчетов, 2015, с-61
- 95.Shuaiqinghong: Онлайн оплата e-банкинг, 2015, с-90
- 96.Shuaiqinghong: Онлайн оплата и безопасность, 2015, с-13
- 97.Zhouhong: Теория электронных денег, 2010, с-151
- 98.Zhouguangyou: Электронная Исследование эффективности Деньги и денежно-кредитной политики, 2009, с-23
- 99.Zhaipengzhi: Интернет финансовую и электронных платежей, 2014, с-86
- 100.Zhangkuanhai: Интернет электронных платежей и расчетов, 2014, с-64
- 101.Yangjun: Роль и влияние электронной валюты на денежной массы, 2011, с-85
- 102.Zhouguangyou: Электронная Исследование эффективности Деньги и денежно-кредитной политики, 2009, с-54
- 103.Shuaiqinghong: Онлайн оплата e-банкинг, 2015, с-65
- 104.Shuaiqinghong: Онлайн оплата и безопасность, 2015, с-75
- 105.Peter Thiel: Обратите войну, 2015, с-43
- 106.Zangliangyun: Электронная коммерция оплата и безопасность, 2014, с-84
- 107.Chenyuebo: Электронный платеж и безопасность транзакций, 2011, с-50
- 108.Huzaiyong и др.: Исследования по теоретической пограничных вопросов электронных денег и виртуальные деньги, 2015, с-53
- 109.Саймон Диксон: Банк в будущем, 2015, с-85
- 110.Yangjun: Роль и влияние электронной валюты на денежной массы, 2011, с-43
- 111.<http://www.webmoney.ru/> [Электронный ресурс]

112.<http://osmp.ru/> [Электронный ресурс]

113.<http://www.rapida.ru/> [Электронный ресурс]

114.<http://cww.net.cn/> [Электронный ресурс]