



СКОЛКОВО
Московская школа управления

МЕРЫ ПО СТИМУЛИРОВАНИЮ РАЗВИТИЯ БЕЗНАЛИЧНОЙ ЭКОНОМИКИ

Кафедра «Финансы, платежи и
электронная коммерция»

Москва, 2015



Е. Кривошея, Специалист по исследовательской деятельности
А. Королев, Директор по исследовательским проектам
Е. Плаксенков, Руководитель кафедры

Научный редактор: В. Коровкин, Руководитель направления
«Инновации и цифровые технологии», Институт Исследований
Развивающихся Рынков, Московская школа управления
СКОЛКОВО

Меры по стимулированию развития безналичной экономики

Е. Кривошея, Специалист по исследовательской деятельности

А. Королев, Директор по исследовательским проектам

Е. Плаксенков, Руководитель кафедры

Научный редактор: В. Коровкин, Руководитель направления «Инновации и цифровые технологии», Институт исследований развивающихся рынков, Московская школа управления СКОЛКОВО

Аннотация

Безналичная экономика открывает новые возможности для всех участников финансового рынка – как новых, так и традиционных игроков. Несмотря на то, что развитие безналичной экономики – неминуемый процесс в ходе формирования современного общества, активное стимулирование этого явления может позволить экономике конкретной страны вырваться в лидеры и раньше других получить доступ к дополнительным выгодам, повысить прозрачность, укрепить устойчивость и ускорить темпы роста. Поэтому стимулирование безналичной экономики – естественный рациональный процесс, имеющий место как в развитых, так и в развивающихся странах мира.

В рамках предлагаемой аналитической записки исследуется структура этого стимулирования на основе сравнительного анализа мер по развитию безналичной экономики в 55 странах мира. Для количественной оценки данных мер вводится пять показателей, позволяющих выявить приоритетные области в плане преодоления отставаний от лидирующих в этой области стран. Анализ зарубежного опыта показывает возможные, проверенные практикой меры развития безналичной среды, заслуживающие поддержки всеми заинтересованными участниками рынка.

Москва, 2015

Введение

Развитие безналичных розничных платежей является важной глобальной темой, лежащей на пересечении интересов и компетенций как коммерческих игроков рынка из таких сегментов, как телекоммуникации, финансовые организации, розничная торговля, информационные технологии, так и регуляторов в области финансовых рынков, систем связи и обеспечения прав потребителей. Именно сложность и многомерность (экономическая, техническая и социальная) феномена безналичных платежей, присутствие в нем сильной инновационной составляющей, наличие многочисленных зависимостей и внутренних обратных связей (т.н. «сетевых эффектов») существенно осложняет задачу разработки конкретных комплексов мер развития и стимулирования на уровне государственной политики.

Целью данной работы является анализ мер развития и стимулирования безналичной экономики на основе систематизированного обзора международной практики продвижения безналичных розничных платежей с применением количественной оценки и сравнения известных мировых программ стимулирования безналичных расчетов.

Настоящая аналитическая записка является продолжением исследований и публикаций Московской школы управления СКОЛКОВО в области безналичной экономики в России. В ней авторы ставили перед собой задачу расширить фактический материал для сравнительного анализа и, опираясь на ранее созданную модель российского рынка, включающую участников и

стейкхолдеров процесса, их стимулы и барьеры, предложить возможные конкретные направления регуляторных действий в целях стимулирования перехода к безналичным расчетам в российской рознице.

В предыдущих исследованиях было показано, что ключевым интересантом увеличения доли безналичных платежей в России – как и во всем мире – является государство, получающее максимум выгод как за счет общего стимулирования экономического роста, обеспечения его устойчивости, так и вследствие повышения транспарентности финансовой системы, дающего как фискальные, так и социальные эффекты. При этом в настоящий момент существуют три группы значительных барьеров перехода к безналичным розничным расчетам в России:

- На стороне потребителей – недостаток убедительных мотивов в пользу полностью безналичного оборота, низкий уровень грамотности в использовании дистанционных каналов управления счетом, недоверие к устойчивости работы безналичной инфраструктуры.
- На стороне бизнеса – предпочтение наличного оборота в силу скорости, сложившихся компетенций, а также некоторых особенностей налогового и бухгалтерского учета.
- В целом в системе – недостаток «сетевых эффектов», т. е. совокупности выгод для всех участников, безналичного оборота.

Безусловно, для ускорения преодоления данных барьеров – отхода от инерционного сценария развития – необходимы скоординированные целевые меры, исходящие от государства как ключевого интересанта безналичной экономики. Вопрос стоит не в плоскости признания теоретической необходимости такого рода вмешательства – оно почти что не имеет критиков ни среди исследователей, ни среди практиков, – но в определении приоритетных направлений и первоочередных мер воздействия.

Сочетая подходы общей экономической теории, сравнительного странового исследования (кейс-метода) и анализа повестки основных участников рынка безналичных платежей, Московская школа управления СКОЛКОВО разработала системный взгляд на описание возможных мер стимулирования рынка. Наш анализ выявляет наличие пяти показателей, характеризующих суть мер развития безналичной экономики:

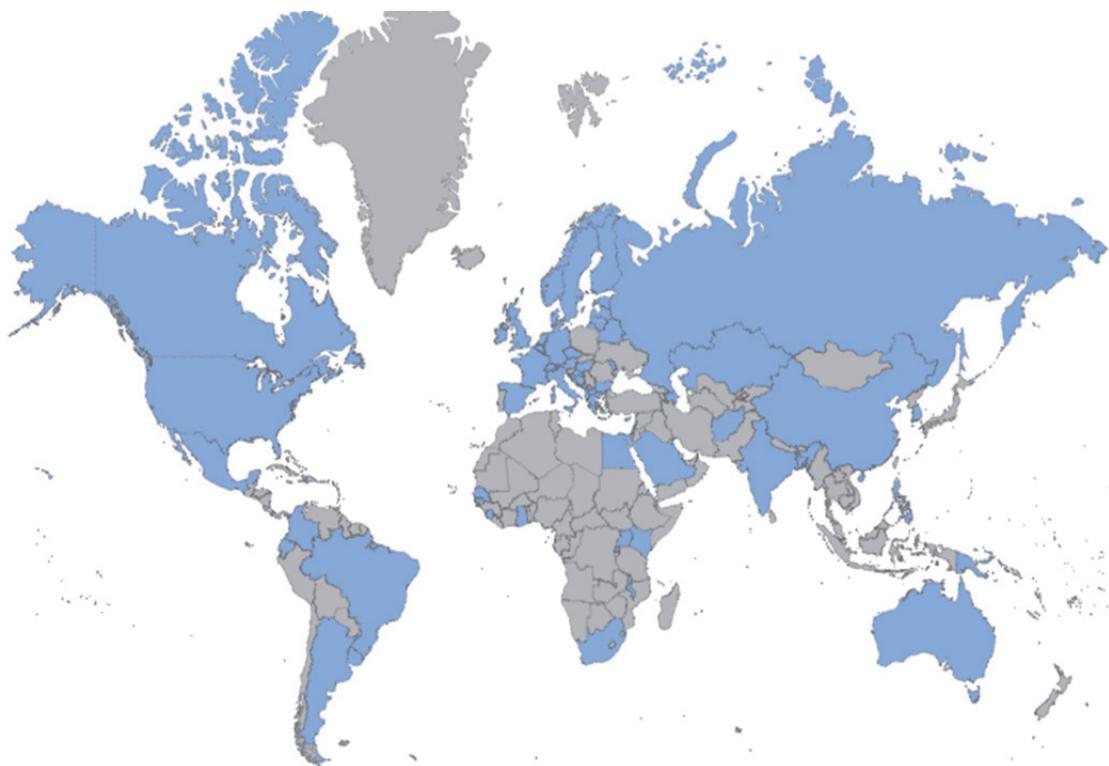
- **Грамотность:** обеспечение понимания агентами сути безналичных расчетов, их методов и инструментов, а также рисков и способов управления ими, в том числе с целью изменения неверных представлений о рынке.
- **Конкуренция:** меры развития альтернативных инструментов безналичных платежей для разных участников, обеспечивающие снижение их стоимости и увеличение доступности как для конечных пользователей, так и для посредников.
- **Инфраструктура:** меры развития инфраструктурных систем и технологий, включая механизмы переводов денежных средств, каналы связи, эффективность поддерживающих сервисов (бухгалтерских, юридических, аудиторских, ИТ) и т. п.
- **Регулирование:** комплекс мер, связанных с прямыми действиями регуляторов (законодательные и нормативные акты, правила и политики).
- **Инклюзивность:** мероприятия, нацеленные на обеспечение участия в безналичном обороте всех групп населения, борьбу с эффектами т.н. «цифрового неравенства»¹ в области личных финансов, а также повышение качества предоставляемых услуг.

¹ Цифровое неравенство – ограничения, возникающие у некоторых участников или групп агентов рынка в связи с отсутствием доступа к современным средствам коммуникации.

Мировой опыт стимулирования безналичного оборота

Фактографическую основу нашего исследования составил систематизированный обзор мер стимулирования безналичного оборота – как прямых, так и косвенных – в 55 странах, суммарно представляющих более 90% мирового населения и ВВП. При построении выборки государств мы стремились создать максимально полные и ровные континуумы с точки зрения как

социально-экономического развития (описываемого показателем ВВП на душу населения), так и уровня безналичного денежного оборота. Соблюдение этого принципа позволяет говорить о полноте обзора и надежности выводов в отношении эффективности мер стимулирования в условиях различных уровней дохода и экономического развития.



■ – Страна представлена в анализе

Рисунок 1. Страны, вошедшие в анализ мирового опыта

			Азия	Израиль	Гонконг
				Казахстан	Саудовская Аравия
				Южная Корея	Сингапур
				Индия	Китай
				Азербайджан	Бангладеш
				Афганистан	Непал
Северная Америка	США	Мексика	Европа	Российская Федерация	
	Канада	Гаити		Македония	Молдова
Южная Америка	Аргентина	Уругвай		Венгрия	Германия
	Колумбия	Бразилия		Греция	Нидерланды
	Эквадор	Перу		Италия	Норвегия
Африка	Нигерия	Сьерра Леоне		Великобритания	Швеция
	ЮАР	Гана		Франция	Швейцария
	Кения	Уганда		Испания	Ирландия
	Египет	Малави		Дания	Чешская Республика
		Руанда		Австрия	Финляндия
			Белоруссия	Бельгия	
			Австралия и Океания	Австралия	Филиппины
				Папуа Новая Гвинея	

Таблица 1. Страны, вошедшие в анализ мирового опыта

Как было сказано выше, на основании анализа совокупности международных практик нами было выделено пять ключевых «блоков» (группировок действий, объединяющих участников, намерение и тип действия) мер стимулирования безналичного оборота. Далее приведено описание наиболее распространенных в мире практик по каждому блоку.

Блок 1: Регулирование

Как часть общей финансовой и экономической системы безналичная экономика находится под влиянием уровня развития конкретной страны и ее текущих макроэкономических тенденций. В целом степень развития национальной экономики значимо коррелирует со скоростью внедрения инноваций, принятием участниками рынка новых технологий и моделей. В полной мере это относится и к регуляторам, особенно к специализированным финансовым государственным органам, которые в соответствии с тенденциями, сгенерированными кризисом 2008 года, становятся ключевыми участниками любого национального финансового рынка.

Регулирование – один из наиболее значимых инструментов государства в плане воздействия на рынок розничных платежных услуг. Неудивительно, что к блоку регулирования относится наибольшее количество разнообразных мер.

Первый тип мер представляет собой введение регуляторного предела транзакции, которая может быть совершена посредством наличных. Подобная норма является одной из самых популярных в мире. В каждой стране существуют собственные границы верхнего предела. В основном они зависят от роли наличных в экономике. Так, например, в Греции с 2011 года запрещены платежи наличными на суммы свыше €1,500, в Италии – с €1,000. Подобные ограничения введены также в Великобритании, США, Франции и

Испании. При этом степень наказания за превышение установленного предела во многом зависит от уровня развитости правовых институтов определенного государства. Так, если во многих странах агент, нарушивший данное ограничение, отделается штрафом, то, к примеру, в Израиле превышение платежа наличными в сумме \$4300 частным и \$1433 юридическим лицом приравнивается к криминальному преступлению и может караться лишением свободы (за превышение в особо крупных размерах).

Тем не менее стоит отметить, что с течением времени во всех странах наметилась тенденция по снижению данного предела. Во многом это связано с тем, что за счет введенных ограничений на использование наличных наиболее зависимые от них группы населения чаще предпочитают расплачиваться картой, что снижает средний уровень использования наличных в экономике. Важным нюансом здесь является именно поэтапное ограничение, которое затрагивает только определенные категории населения. Слишком резкое снижение границы может негативно повлиять на людей, сильно зависимых от наличных, приведя либо к снижению их расходов (уменьшение потребительского спроса), либо к уходу в теневую экономику. Если растянуть процесс снижения границы на несколько этапов, воздействие на платежное поведение этой категории лиц может быть более сглаженным.

Еще одной мерой регулирования является введение ограничений на снятие наличных в банкоматах. Здесь нормы варьируются от довольно высоких разрешительных границ в Нигерии (2015 год), где без комиссии можно снять до

\$3100 в день, до радикальных ограничений в Венгрии (2006 год), где желающий обналичить свои средства будет вынужден заплатить от 0,6% с суммы операции. Несмотря на то, что данные меры действительно стимулируют объем безналичного оборота, они часто сопровождаются публичной оппозицией и недовольством населения. Поэтому, как показывает анализ эффективности данных введений, они не всегда позволяют достичь желаемых результатов в полном объеме. По этим причинам ограничительно-принудительные меры рекомендуется применять лишь за неимением альтернатив.

Прямой альтернативой ограничительных мер в блоке макроэкономических и правовых инструментов является предоставление льгот при использовании безналичной формы оплаты. Одним из самых распространенных примеров подобного рода стало введение налоговых вычетов по платежам по карте. Так, например, Казахстан (2015 год) пересматривает правило начисления НДС. В данное время там разрабатывается законопроект, замещающий НДС налогом на продажи, по которому единственной налогооблагаемой группой будет продажа конечного товара. При этом облагаемые налогом группы торговых предприятий получают налоговые вычеты по платежам, проведенным безналичным образом. Налоговые вычеты для торговых предприятий также представлены в Италии, Аргентине (с 2002 года), Колумбии (с 2004 года) и Уругвае (с 2006 года). В Индии с 2015 года действует вычет НДС в размере 1–2% для компаний, у которых хотя бы половина платежей электронные.

Налоговые вычеты также распространяются и на держателей карт. Так, в Южной Корее скидки по НДС представлены как для торговых точек (2% от НДС для всех карточных транзакций), так и для держателей карт (20% от общей суммы НДС в покупках). При этом как результат данных мер в Корее наблюдался рост числа POS терминалов (на 101% с 1991-го по 2001-й и на 69% в 2002 году), а доходы от НДС для государства выросли до €1.7 млрд в 2001 году.

Другой альтернативой в данном блоке может являться ослабление существующих границ по платежам бесконтактным методом. В Великобритании с конца августа 2015 года разрешено проводить платежи бесконтактным методом без идентификации держателя в размере до £30 за транзакцию, что приближает данную отметку к средней сумме по чеку в Соединенном Королевстве (составляет примерно £41). Подобные меры принимаются и в ряде других государств, в том числе в США и многих странах ЕС.

Достаточно инновационные и радикальные меры были предприняты в Дании. Там государство выпустило закон, разрешающий торговым точкам принимать только карты и отказывать покупателям в платежах наличными. Таким образом, Дания может стать первой в мире полностью безналичной экономикой. В то же время в Австрии наблюдается снижение антиотмывочных требований (AML/CFT) в отношении низкорисковых клиентов и упрощение их идентификации. Австрия допускает упрощенную систему проверки клиентов по непополняемым электронным платежным средствам или при наличии

определенных лимитов пополнения и совершения транзакций.

Последним блоком мер в данном списке является прямое воздействие на рынок розничных платежей, например путем регулирования уровня межбанковской комиссии. Данные меры были предприняты в США, Австралии и Испании, а сейчас введены на всей территории ЕС. Стоит, однако, отметить, что предыдущий опыт не увенчался успехом: торговые точки не перенесли полностью снижение МК на стоимость товаров и услуг, а эмитенты сократили фондирование программ лояльности. И если опыт ЕС анализировать пока что рано, то ранее предпринятые меры в других странах характеризуются преимущественно негативными эффектами. Так, например, в США введение поправки Дурбина к законодательству о финансовой реформе Додда-Франка, ограничившей МК по дебетовым картам, привело к снижению годовых прибылей затронутых поправкой банков-эмитентов на \$6–8 млрд., а стимулирующие платежное поведение программы и услуги. Это привело к увеличению не охваченного банкингом населения примерно на 1 млн человек, а потребители стали чаще использовать предоплаченные и кредитные карты вместо дебетовых. Торговые предприятия в том числе не отметили существенного снижения цен, а в ряде компаний цены и вовсе повысились. Для сравнения: в банках, не подпавших под поправку Дурбина, количество банковских операций без комиссии увеличилось, что отсекает вероятность влияния других факторов на платежное поведение населения. Стоит заметить, что для российского рынка такого рода воздействие может нарушить хрупкий, только что сформировавшийся баланс

предпочтений участников рынка (Исследование Розничных Платежных Услуг 2014).

Остальные меры, направленные на улучшение макроэкономических показателей, влияют на рынок розничных платежных услуг лишь *косвенно*, однако эти факторы нельзя не учитывать. Как было показано ранее (Плаксенков, Коровкин, Кривошея, 2015), рост доли безналичных платежей сильно коррелирует с ростом, транспарентностью и устойчивостью страны. Соответственно решение о принятии мер по стимулированию рынка электронных платежей должно выноситься в соответствии с более широкой повесткой по развитию экономики страны и улучшению ее конкурентных преимуществ.

Блок 2: Инклюзивность

Безусловно, необходимым условием успешного функционирования платежной среды является наличие в ней плательщиков, которые полностью формируют одну из сторон спроса. Для этого рынок платежных услуг должен быть высоко инклюзивен, в особенности важно исключить эффекты «цифрового разрыва», при которых в силу приобретенных ранее навыков и компетенций значительные группы потребителей (например, старших возрастов, могут быть де-факто дискриминированы современными платежными технологиями).

Финансовая инклюзивность разделяется на три основные составляющие: доступность, частота использования и качество услуг. Важно иметь в виду, что стимулирование только одной из этих компонент не гарантирует получения запланированных результатов, и в итоге предпринятые меры в целом будут неэффективны. Здесь необходимо точно определить роль государства в развитии отдельных составляющих инклюзивности. На ранних этапах развития рынка розничных платежных услуг доступ, как правило, контролируется государством, чаще всего напрямую. При этом качество и частота использования может быть простимулирована лишь косвенными методами с помощью поддержания конкуренции между участниками рынка (см. блок 4).

Стимулирование государством рынка в области финансовой инклюзивности в основном направлено на перевод социальных выплат в электронный формат. Это принято в ряде стран мира:

так, например, в Индии в 2013 году была запущена программа Direct Benefit Transfer, которая переводит все государственные субсидии и выплаты на электронный формат с целью повышения прозрачности, эффективности системы, а также минимизации мошенничества. Аналогичные меры были предприняты в ряде других стран, том числе в Бразилии, Белоруссии, Италии, Гане, Колумбии и США. Отличительной особенностью такой программы в Австралии является создание карты для социальных выплат (welfare card), запрещающей использование государственных трансфертов на приобретение алкоголя или в игорном бизнесе. Для Австралии, которая входит в топ 15 стран мира по потреблению алкоголя на душу населения и где данная проблема оборачивается социальными издержками в размере около \$36 млрд ежегодно, такой вопрос стоит особенно остро. Переход на электронные методы перевода социальных выплат призван способствовать решению этой задачи.

Помимо такого рода воздействий на другие области экономики данные программы также высокоэффективны в части стимулирования платежного поведения агентов на рынке. Так, на Гаити 75% получателей социальных выплат считают переводы на карту более безопасными, чем операции с использованием наличных. Схожая ситуация наблюдается и на российском рынке: держатели карт оценивают данный метод платежа как безопасный (Исследование Розничных Платежных Услуг 2014). Кроме того, около 75% отметили улучшение финансового планирования и менеджмента. В Колумбии использование наличных средств сократилось с 76% в 2009 году до

менее чем 9% в 2011-м благодаря переводу Accion Social (крупнейших социальных выплат, покрывающих 11% населения) на безналичный расчет. Помимо этого одна из программ также предлагала образовательные программы совместно с предоставлением доступа к финансовым услугам. Это также помогло развить кросс продажи услуг благодаря общему повышению степени вовлеченности широких слоев населения в пользование электронными финансовыми услугами.

Отличительной чертой белорусского опыта также является наличие государственной программы лояльности, которая призвана стимулировать платежное поведение агентов. Государство, заключившее в этой области партнерство с ведущими банками страны, предоставляет ряд дополнительных бонусов и выгод для населения и торговых точек, активно использующих или продвигающих применение платежных карт.

Альтернативной ролью государства на рынке финансовых услуг в области повышения финансовой инклюзивности может являться создание государственно-частного партнерства или совместной организации другой формы с влиятельными игроками. Таким примером может служить развитие M-Pesa и M-Schwari в Кении. Роль государства в этой части заключается в оказании поддержки (как материальной, так и нефинансовой) компании, которая пытается развить инновационный продукт на локальном рынке. А в некоторых случаях, как, например, в Эквадоре, государство и вовсе является агентом, осуществляющим процессинг системы электронных денег. Благодаря тому что государство взяло эту роль на

себя, в программу удалось вовлечь большое количество банков-партнеров, в отделениях которых можно обменять наличные деньги на электронные. За полгода к программе присоединились 47 800 человек и 12 банков. Таким образом, благодаря развитию нетрадиционных схем предоставления финансовых услуг доля безналичного оборота в стране повышается.

Стоит отметить, что инклюзивность не ограничивается лишь обеспечением доступа агентов к рынку финансовых или (в контексте данной работы) розничных платежных услуг. На самом деле инклюзивность, подобно атмосфере земли, покрывает почти все области функционирования рынка. Поэтому *косвенно* на финансовую инклюзивность влияет большой спектр мер. Однако здесь мы в основном касаемся стимулирования *доступа* к платежным картам и повышению *качества* обслуживания, так как тем или иным образом частоту использования карты призваны повышать все упомянутые здесь меры.

Блок 3: Грамотность

Для эффективного осуществления безналичных платежей критически важно, чтобы необходимые знания и навыки были приобретены как потребителями, так и сотрудниками различных организаций – участников рынка, от банков до розничной торговли и поддерживающих компаний (например – ИТ-интеграторов). Несколько неожиданным результатом нашего исследования оказался относительно низкий приоритет (определяемый количеством и интенсивностью мероприятий) финансовой грамотности в общем комплексе мер по развитию безналичного оборота в большинстве исследованных стран. Наиболее часто встречаемые меры этого блока можно разделить на два типа:

- государственные программы;
- программы при поддержке независимых центров компетенции.

В данном блоке также невозможно игнорировать важность изменения отношения агентов к рынку безналичных розничных платежных услуг. Это связано в первую очередь с тем, что отношение напрямую зависит от понимания условий предоставления услуг, выгод, которые тот или иной агент может извлечь из активного участия в рынке розничных платежных услуг, что, в свою очередь, напрямую связано с уровнем финансовой грамотности.

Область изменения представлений агентов о рынке розничных платежных услуг – одна из наиболее разнообразных сфер стимулирования. Здесь мотивационные меры варьируются, начиная с разнообразных

образовательных программ, предоставляемых на рынке несколькими агентами, и кончая менее распространенными, такими, как, например, продвижение популярности карт с помощью национальной лотереи. Последнее было представлено в 2003 году в Мексике в программе Boletazo, которая позволяет держателям карты участвовать в лотерее и выиграть часть суммы от накоплений в лотерейном фонде. Вовлеченные в программу торговые точки имеют шанс получить привилегированные условия обслуживания эквайринга или бесплатные POS терминалы. Фонд лотереи формируется из пожертвований коммерческих банков-партнеров, которые получают налоговые льготы за участие в программе (пожертвования не облагаются налогом). В программу включены крупнейшие игроки мексиканского банковского рынка: HSBC, Scotiabank, Santander, BanBajío и др. Эта новация оказалась весьма эффективной: к 2007 году 96% населения знали бренд Boletazo, а 20% отметили, что чаще пользуются картой благодаря этой программе. Количество транзакций выросло на 166.9%, а объем продаж за период с 2003-го по 2006 год – на 190.6%, при этом к 2006 году объем безналичных продаж составил 3.8% ВВП против 1.7% в 2003-м. При этом активно развивалась инфраструктура – количество POS терминалов за тот же период выросло на 96.3%.

Первый тип мер, предпринимаемых в этом блоке, – государственные образовательные программы. Как было отмечено ранее, в силу своей масштабности и позиции государство здесь играет ведущую роль по отношению к другим агентам рынка, поэтому большинство образовательных

программ построены с целью вовлечения всех типов агентов, представленных на рынке, а не только конкретных групп. Во многом благодаря этому глубина и сложность информации остаются на базовом уровне. Образовательные программы представлены по всему миру и часто поддерживаются Всемирным Банком (ВБ). Так, например, в Колумбии проходит образовательная программа, где участники могут не только получить необходимую информацию о картах, но и обсудить с представителями различных агентов рынка условия, при которых они стали бы активнее пользоваться картами. При этом образовательные программы иногда сопровождаются дополнительными выгодами для их участников. Так, в Уганде за посещение 5 и более образовательных мастер-классов слушателям возмещают часть транспортных издержек.

Более продвинутые программы обычно проводятся с вовлечением образовательных учреждений и независимых центров. Так, в США на базе Гарвардской бизнес-школы организован недельный курс по повышению финансовой грамотности и мерам развития финансовой инклюзивности среди чиновников, государственных работников и топ-менеджмента компаний. Несмотря на то, что курс проводится регулярно, количество участников в нем продолжает расти, а преподаватели получают лучшие отзывы.

Такого рода независимые центры оперируют по всему миру. Их целью является снабжение рынка научными исследованиями, новыми идеями, открытиями, повышение эффективности функционирования рынка, а также поддержка агентов рынка и организация

диалога и связи между научной базой и решением бизнес-проблем. Такими примерами могут служить INSEAD во Франции, IE в Испании, Лондонская Школа Экономики, Оксфордская бизнес-школа Said в Великобритании, Московская школа управления SKOLKOVO в России.

Одним из результатов работы в области повышения финансовой грамотности всех агентов стала договоренность в Финляндии сделать четкий, но транспарентный механизм установки тарифов на использование платежных карт. Для этого введена система учета издержек по линии платежных карт, а также проведен необходимый диалог между банками, как эти издержки стоит учитывать. Результат: экономия €32 млн путем создания единого органа, контролирующего всю цепь обращения наличных в экономике. Использование карт к 2007 году возросло с 23% до 60% в 1999. В России этот вопрос особенно актуален, так как банки часто не выделяют карточный бизнес в отдельную бизнес-линию, а учитывают его совместно с другими направлениями бизнеса (Исследование рынка розничных платежных услуг 2014). Из-за слабого учета страдает прибыльность банков, а система в целом работает неэффективно. Другим примером может быть диалог между центральными и коммерческими банками в Канаде, Норвегии и Австралии. Эти переговоры призваны выявить наиболее уязвимые области платежного бизнеса, а также найти пути совместного решения проблем, приемлемые для каждого из агентов. Таким образом, повышается операционная эффективность и транспарентность как карточного бизнеса, так и экономики в целом.

Важно отметить причины разграничения между государственными и частными программами. Это связано с глубиной финансовой грамотности, которую покрывает программа. Зачастую государство проводит программы, покрывающие лишь базовые концепции финансового рынка и рынка розничных платежных услуг. Такие программы призваны в первую очередь убрать ложные предубеждения агентов о безналичных платежах. В мире существуют сотни программ такого рода. Почти в каждой стране можно найти подобные инициативы государства, однако наиболее значимыми и успешными можно считать программы в США, Канаде, Сингапуре, Австралии, Индии, Великобритании и Бельгии. Данные программы вызывают широкий интерес как у стейкхолдеров экосистемы, так и у публичных офисов во всем мире (одним из крупнейших сторонников продвижения финансовой грамотности в мире является Мировой Банк). Несмотря на столь острый интерес к вопросам финансовой грамотности, программы варьируются по своему содержанию в зависимости от параметров экосистемы и конкретной специфики страны. Так, например, в Великобритании, где доля населения, вовлеченного в финансовые услуги, составляет 99%, программа направлена в первую очередь на молодое поколение, на вопросы финансового планирования и бюджетирования, а также важность условий при оформлении кредитного договора и связь макроэкономических показателей с условиями кредитования (в том числе, кредитной линии по кредитной карте). Для сравнения: в Индии, где аналогичные показатели не намного превышают 50%, программы ориентированы в первую очередь на

ознакомление с базовыми функциями финансовых продуктов (например, совершение платежа картой или использование карты в банкомате), чтобы искоренить заблуждения о повышенной опасности электронного платежа по сравнению с традиционным, бумажным эквивалентом.

Независимые центры, в свою очередь, призваны стать катализаторами финансовой грамотности. Обучение происходит на основе академических исследований, абстрагированных от какой-либо субъективной точки зрения. Для индивида, не доверяющего рынку финансовых услуг или имеющего ложные представления о нем, этот аргумент может стать решающим в переопределении его отношения. Помимо этого данные центры могут выступать в роли поставщика необходимой информации для других участников рынка, тем самым повышая качество диалога между населением и другими агентами. Также, иницируя диалог между всеми участниками, независимые центры способны выявить наиболее уязвимые области рынка, чтобы затем найти способы их укрепления или улучшения. Наконец, такие центры могут покрыть более продвинутые запросы населения и корпораций по части финансовой грамотности – ниши, не занятой государством, однако требующей отдельного внимания в силу своей важности для рынка. При более глубоком проникновении безналичного расчета в жизнь населения или функционирования фирмы возникает необходимость в более сложных и современных решениях для рынка, вследствие чего происходит развитие последнего, а затем и страны в целом.

В Китае, где роль культурных традиций и устоев особенно значима, государство разрешило ведущей отечественной социальной сети WeChat создать электронную версию традиционного новогоднего подарка – красного конверта. Любой желающий имел возможность преподнести близким, друзьям или знакомым желаемую сумму денег с помощью простого P2P платежа, интегрированного в интерфейс приложения. Таким образом, возросла популярность электронных переводов: перед Новым, 2015 годом было отправлено около 40 млн виртуальных конвертов на сумму примерно 400 млн юаней (\$64 млн).

Другой ряд мер, предпринимаемых государством, – перевод собственных операций на безналичный расчет. Это включает в себя как оплату государственных закупок, так и выплату вознаграждений государственным сотрудникам в безналичной форме. Помимо того что такая мера напрямую повышает объем безналичного расчета в стране, она еще и является свидетельством небезразличия государства к рынку платежей и служит примером для других агентов. Такие правила были введены во многих странах мира с высоким уровнем использования карт: например, в США, Канаде, Сингапуре, Финляндии, Дании, Гонконге и Филиппинах. Отличительной особенностью последних двух стран, однако, является способ реализации данной меры: одному из игроков рынка – Citі банку – была выделена специальная субсидия, чтобы тот, в свою очередь, осуществил перевод государства на электронный расчет.

Активными игроками на данном рынке являются независимые организации и центры, такие, как, например, альянс Better Than Cash. При вступлении в данную ассоциацию страны обязуются перевести государственные программы, сервисы и платежи с наличной на безналичные методы оплаты. Помимо этого альянс выступает в роли промежуточного звена в общении между государством и стейкхолдерами экосистемы (например, платежными системами, банками и др). На данный момент к альянсу присоединились многие развивающиеся страны: Непал, Папуа Новая Гвинея, Афганистан, Колумбия, Гана, Кения, Малави, Перу, Филиппины, Руанда, Сенегал, Сьерра Лионе и Бангладеш. Для более развитых стран на самом деле существуют локальные примеры подобных организаций. Так, например, в Великобритании, ЮАР, Канаде, Нидерландах, ЕС и Австралии созданы национальные платежные советы и ассоциации либо платежные советы директоров, целью которых является поддержание диалога в индустрии, развитие регуляторной, нормативной и правовой среды, а также снабжение и оперативная поддержка всех агентов рынка. В России также существуют одноименные аналоги с тождественными целями. Возможные варианты участия государства в рынке розничных платежных услуг отмечены в таблице 2.

		Получатель платежа		
		Государство	Бизнес	Население
Плательщик	Государство		G2B Субсидии Гранты Оплата за товары и услуги	G2P Социальные выплаты Заработная плата
	Бизнес	B2G Налоги Штрафы, пошлины и др. Лицензирование	B2B Платежи за товары и услуги внутри цепи поставки	B2P Заработная плата Другие выплаты
	Население	P2G Налоги Штрафы, пошлины и др. Государственные и коммунальные услуги	P2B Покупки Инвестиции и фондирование	P2P Денежные переводы Фондирование Кредитование

Таблица 2. Взаимодействие агентов рынка розничных платежных услуг

Роль государства помимо сбора налогов и штрафов, а также получения оплаты за предоставление государственных услуг заключается в выплате социальных пособий и зарплат государственным сотрудникам. Перевод данных областей на безналичный метод оплаты помимо изменения отношения агентов к подобным формам расчетов может напрямую повысить долю безналичного оборота.

Последний ряд мер в блоке изменения отношения агентов связан с более широким кругом вопросов социально-экономического развития страны и лишь *косвенно* влияет на рынок розничных платежных услуг. Это связано с тем, что повышение объема розничных платежей коррелирует с увеличением прозрачности, устойчивости и роста страны. (Плаксенков, Коровкин, Кривошея, 2015). Так, в Китае, например, высокая степень урбанизации приводит к увеличению роли розничных услуг в жизни населения. Вследствие повышения важности быстроты обслуживания из-за

возрастающих темпов в жизни человека, а также невысокого уровня доверия к традиционным финансовым институтам роль платежной карты также растет. Во многом это связано с тем, что карта – современный, удобный, безопасный и быстрый метод платежа – позволяет преодолеть сравнительную неэффективность, присущую операциям с использованием наличных. Уровень урбанизации экономики страны является эффективным *косвенным* стимулятором для объема розничных платежей в стране, однако не может быть основным фокусом государства в данной области.

Блок 4: Конкуренция

Следующим элементом структуры определения мер по стимулированию безналичного оборота является размер и конкуренция агентов экосистемы. Для быстрого развития безналичного рынка важно наличие эффективной конкуренции среди всех групп агентов платежной системы (кроме разве что населения): торговых точек, банков-эмитентов, банков-эквайеров, платежных платформ. Существенная роль конкуренции в области развития безналичных платежей стала заметным предметом научных исследований (Bolt, 2012; Rochet and Tirole, 2002; Weiner and Wright, 2005; Hayashi, 2006; Jonkers, 2011), с учетом которых был разработан ряд практических подходов. Например, одной из основных целей введения регулятивных мер на европейском рынке розничных платежных услуг Европейская Комиссия считает продвижение конкуренции между различными агентами рынка. В главной мере это осуществлено путем разделения юридической структуры платежной системы на две основные составляющие: брендовая и функциональная части. Данная мера подразумевает, что в предоставлении услуг по процессингу и проведению транзакций может участвовать любой агент рынка, а брендовая составляющая не будет позволять крупным игрокам рынка создавать искусственные барьеры для входа малого и среднего бизнеса. Помимо прямого повышения функционала такая мера также может увеличить эффективность всей финансовой системы, так как функционал платежных систем будет осуществляться путем выбора наиболее эффективного и оптимального агента,

позволяющего проводить транзакции наиболее быстро, дешево и качественно.

Стоит, однако, отметить, что роль государства в контроле масштабов агентов на рынке розничных платежных услуг и конкуренции между ними часто не выделяется в самостоятельную линию. Вместо этого данный сегмент экономики опять же попадает под косвенное влияние более широких мер по развитию конкурентной среды. Примером таких мер является введение предельной границы рыночной доли для одного агента на рынке либо субсидирование и льготные условия фондирования для малого бизнеса.

Одним из комплексных решений в области повышения конкуренции является блок мер, касающийся саморегулирования рынка отдельно взятыми агентами. Эти меры сродни третьему столпу, определенному в списке регулирования Базеля II как «Рыночная дисциплина», который в идеальной картине мира убирает необходимость централизованного регулирования. Идея заключается в том, что, создавая список рекомендаций, а также приблизительные бенчмарки для отдельных параметров главных игроков рынка, регулятор мотивирует рынок и рыночных агентов самостоятельно следить за их выполнением. В случае базельского регулирования при невыполнении третьего столпа клиенты банков, а также его инвесторы, соответственно, снизят спрос и цену акций банка на бирже (или капитал банка в случае неторгуемой компании). В этой связи в условиях конкуренции и риска потери клиента и капитализации банки откажутся от нарушения требований к капиталу. Аналогично саморегулирование и

предоставление «мягкой силы» в связи с повышением конкурентности банков, соответствующих рекомендациям, будет позволять достичь большей эффективности на рынке розничных платежных услуг. Подобные меры приняты в странах ЕС.

Несмотря на это, ряд специфических для розничных платежных услуг мер в мировом опыте все же существует. Одна из них – проведение национальной премии для банков в различных областях. Чтобы попасть в список лучших, банки активнее развивают инновации, стремятся к разнообразию предлагаемых продуктов и вовлекают новых клиентов. Клиентам же становится легче выбрать банк, так как он отмечен государством в качестве ведущего в определенной категории. Данная мера принята, например, в Азербайджане (Национальная Банковская Премия) и Белоруссии (Национальная Проба). Помимо монетарных выгод и особых условий государственной поддержки банки, отмеченные премией, также остаются в плюсе по части повышения репутации и как следствие этого получают развитие своего бизнеса. Стимулируя таким образом сторону предложения на двустороннем рынке (банки эквайеры и банки эмитенты), государство улучшает существующие условия (с помощью развития инноваций, инклюзивности рынка и развития конкуренции между банками). Все это приводит к развитию программ лояльности и понижению уровня сборов (для держателей карт и для торговых точек), что стимулирует и участие с другой стороны рынка, т.е. приводит к росту спроса.

Блок 5: Инфраструктура

Основными драйверами изменений во многих индустриях является развитие технологий и новых решений, которые определяют успех или провал той или иной инициативы, услуги или продукта. Безусловно, безналичные платежи и финансовые услуги не могут оставаться не затронутыми такого рода развитием. Роль технологии в изменении платежного поведения населения можно легко проследить на примере таких компаний, как Uber, благодаря которым безналичные инструменты, в частности платежные карты, оказываются эффективным средством платежа в сегментах услуг, традиционно связанных с оборотом наличных средств.

Ключевую роль среды, «проводящей» новые технологии, выполняет инфраструктура. Очевидно, к примеру, что при недостатке хорошего качества связи либо плохом состоянии POS терминалов в торговых точках прием карт заметно замедляется либо вовсе становится невозможным. Такая же зависимость сохраняется и при обратном рассмотрении: если инфраструктура высокоразвита, платежи по картам совершаются чаще. Эти закономерности объясняются базовыми экономическими принципами, например концепцией альтернативных издержек. Качество инфраструктуры напрямую связано со скоростью процессинга платежа, возможностью выбора между различными типами платежного инструмента (например, доступностью выбора между картами различных платежных систем, технологией платежа (бесконтактный, платеж чиповой картой или магнитной полосой) и другими параметрами), а также безопасностью его

совершения (например, необходимость передачи карты кассиру). Даже незнакомому с экономической наукой человеку при выборе платежного инструмента эти аспекты важны. Концепция альтернативных издержек говорит, насколько совершение платежа по карте сравнительно выгоднее или дороже по ряду параметров, которые не учтены в основных издержках. Примером альтернативных издержек может являться сэкономленное время, удобство платежа и т.д. Улучшение качества инфраструктуры значительно повышает альтернативные издержки наличных, что наделяет карты сравнительным преимуществом и стимулирует их использование. С другой стороны, развитие инфраструктуры, необходимой для производства, и предоставление более качественного «железа» для торговых точек значительно повышает их интерес к приему карт.

Примером в данном блоке мер может служить государственная поддержка инициатив в различных областях (например, интернет и др.). В частности, в Индии запущена национальная компания, инвестирующая в инновационные проекты из различных индустрий. С учетом того, что во многих странах ежемесячно топ 10 сделок венчурных инвестиций составляют вложения в область финансовых технологий, а общий объем инвестиций в данный рынок на 2014 год, по оценкам Life.Sreda, превысил \$6.8 млрд, такого рода корпорация, скорее всего, также будет участвовать в развитии этого рынка. Важность данных косвенных мер не стоит игнорировать в силу того, что технологии и инфраструктуры из различных индустрий зачастую мультифункциональны и могут быть

адаптированы под различные нужды, однако фокус данной работы направлен на меры, напрямую стимулирующие область финансовых технологий. Например, активное развитие мобильных технологий в США, Европе и Африке в разы увеличило безналичный оборот (NFC технологии, интеграция с облачными сервисами и др.) Аналогами Индийской национальной инвестиционной компании, сфокусированной на рынке финансовых услуг, являются схожие структуры в Гонконге и Сингапуре. Их цель заключается в продвижении и поддержке деятельности компаний, занимающихся внедрением инновационных технологий в платежах.

Другой областью развития технологий является перевод на единую процессинговую систему всех банков на территории страны. Это сделано, например, на Филиппинах и в Саудовской Аравии. Такая мера позволила государству и другим участникам платежной экосистемы выявить наименее активные индустрии в вопросах платежей и определить оптимальные меры по стимулированию этих проблемных зон. Помимо этого единая система позволяет облегчить и унифицировать бюрократические процессы, связанные с началом и развитием приема и использования платежных карт. Как было показано в нашей предыдущей работе (Плаксенков, Коровкин, Кривошея, 2015), бюрократия и правовая среда в целом являются одним из барьеров для более быстрого перехода к безналичной экономике. В этом аспекте единая процессинговая система может хотя бы частично снять данное препятствие и обеспечить эффективное развитие безналичных розничных платежей в экономике.

Другим примером подобного рода может служить переход на электронные чеки в Бразилии. Помимо того что это позволяет в любой момент иметь доступ к списку транзакций, совершенных агентом, такая технология также повышает безопасность и скорость совершения платежа.

В Евросоюзе изменениями к директиве по платежным системам от октября 2015 года был расширен список принимаемых методов идентификации платежей, что способствует созданию единой системы идентификации для агентов на территории всех государств-членов. В частности, в существующие правила приема электронной подписи были добавлены такие методы, как печати, временные отметки и электронные документы. Такого рода распознавание способствует развитию инноваций и технологий, а также появлению новых продуктов на рынке розничных платежных услуг. Помимо этого создание единых условий идентификации и обязательство органов власти и социально-правовых институтов принимать электронную подпись, электронную идентификацию и аутентификацию как валидную улучшают экосистему и повышают конкурентную среду, о чем более подробно сказано в блоке 5. Кроме того, данная директива существенно облегчает возможность совершения трансграничных переводов и платежей, создавая единое европейское цифровое пространство, не обремененное рубежами.

В Белоруссии и Мексике созданы специальные фонды по субсидированию POS терминалов для торговых точек. На этих рынках вопрос о начале приема платежных карт стоит особенно остро для

новых компаний из-за высокой стоимости необходимого оборудования, поэтому, государственное субсидирование установки POS терминалов призвано увеличить предложение на рынке безналичных розничных платежей.

В предыдущей работе мы отметили, что одним из сценариев перехода к безналичной экономике может служить рыночный толчок, т.е. появление игрока с высоким уровнем переговорной силы и, соответственно, большим влиянием на рынок. Примером подобных игроков на зарубежных рынках могут служить такие технологические компании, как Apple, Android или Google. На начало сентября 2015 года около 1% транзакций на розничном рынке совершается с помощью NFC-технологий. Аналогичные сервисы представлены у всех мобильных платформ. Государство здесь может участвовать как катализатор процесса перехода на новые технологии и внедрения инновационных решений на рынок. Помимо этого государство способно помочь модернизироваться одной из индустрий, если ей не хватает средств для совершения данного перехода. Такие ситуации возникают при высокой цене на необходимые для компании ресурсы, а также при высоком уровне фиксированных издержек, требующихся для перехода на безналичный расчет. Примером такого рода индустрий на рынке розничных платежей могут быть киоски или другие малые ритейлеры, торговая уступка и стоимость контрактов для которых особо высока. В данном случае наблюдается известная проблема «неспособности координации» – когда одному агенту экономически невыгодно модернизироваться, при этом, если все агенты модернизируются, это приведет к экономическому росту. Чтобы избежать

попадания в ловушку слабого развития, государству иногда приходится просубсидировать прием карт в конкретной индустрии.

Связанная с поддержкой сценария «институционального лидерства» роль государства – стимулирование технологии совместно с другими агентами рынка. Азербайджан, например, заключил соглашение с Всемирным Банком о стимулировании технологии в области финансов, а в Великобритании поддержка (как информационная, так и финансовая)

одного из лидеров финтех рынка проходит на государственном уровне.

Таким образом, представленная выше систематизация позволяет объединить меры стимулирования в исчерпывающую структуру, которую можно оцифровать, а также увидеть отклонения текущей ситуации в стране от эталонных показателей. Графическое представление данной систематизации представлено на рисунке 4, где идеальным результатом является 100%-ное развитие по всем 5 направлениям.

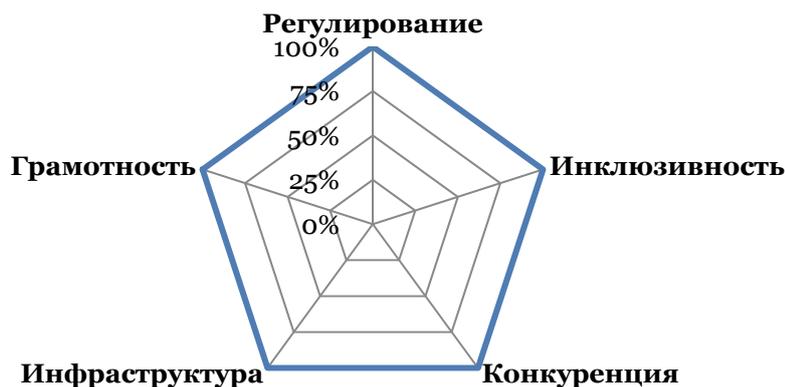


Рисунок 4. Модель цифровой оценки мер стимулирования безналичного оборота

Регулирование	Инклюзивность	Грамотность	Конкуренция	Инфраструктура
Введение верхнего предела трансакции	Перевод государственных трансфертов, услуг и выплат на электронный формат	Проведение образовательных программ на базе государства, независимых центров и образовательных учреждений	Разделение функционала платежной системы и брендовой составляющей данных компаний	Специальные фонды по субсидированию POS терминалов для торговых точек
Ограничение для снятия наличных средств	ГЧП для создания инновационных решений в области инклюзивности	Фасилитация диалога между центральными банками и коммерческими банками	Саморегулирование и предоставление рекомендаций для регулирования	Переход на электронные фискальные чеки
Регулирование уровня межбанковской комиссии	Государственные программы лояльности	Национальная лотерея для повышения популярности карт	Проведение национальной премии для банков в различных областях	Поддержка финтех рынка (как информационная, так и финансовая) на государственном уровне
Закон, разрешающий торговым точкам принимать только карты и отказывать покупателям в приеме наличных	Дополнительный запрет трат субсидий на алкоголь и в игорных учреждениях	Создание национального платежного совета/ассоциации		Создание государственных мультибанковских платежных online-решений
Снижение антиотмывочных требований (AML/CFT) в отношении низкорисковых клиентов и упрощение их идентификации		Участие в альянсе Better Than Cash		Создание системы электронных денег
Введение обязательного приема карт в ряде индустрий		Договоренность создать четкий, но транспарентный механизм установок тарифов на использование платежных карт		Национальная компания, инвестирующая в инновационные проекты из различных индустрий
Снижение требований к торговым точкам по идентификации клиентов при безналичной оплате на сумму меньше установленной		Разрешение ведущей социальной сети создать электронную версию традиционного новогоднего подарка		Соглашение с мировыми организациями о стимулировании технологии
Введение уголовной ответственности за нарушение верхней границы оплаты наличными		Выделение одному из игроков рынка специальных субсидий для того, чтобы этот банк осуществил перевод государства на электронный расчет		Единая идентификация различными способами
Льготы по НДС для торговых точек, принимающих к оплате безналичные средства платежа				Перевод на единую процессинговую систему для всех банков на территории государства
Отмена правил no-surcharge, honor-all-cards				Использование карт в различных индустриях (напр., транспорт)

Таблица 3. Систематизация представленных в анализе мер в разрезе описанных блоков

Легенда: Большой шар – мера представлена в большем ряде стран – прямая мера – косвенная мера – эффект меры негативен

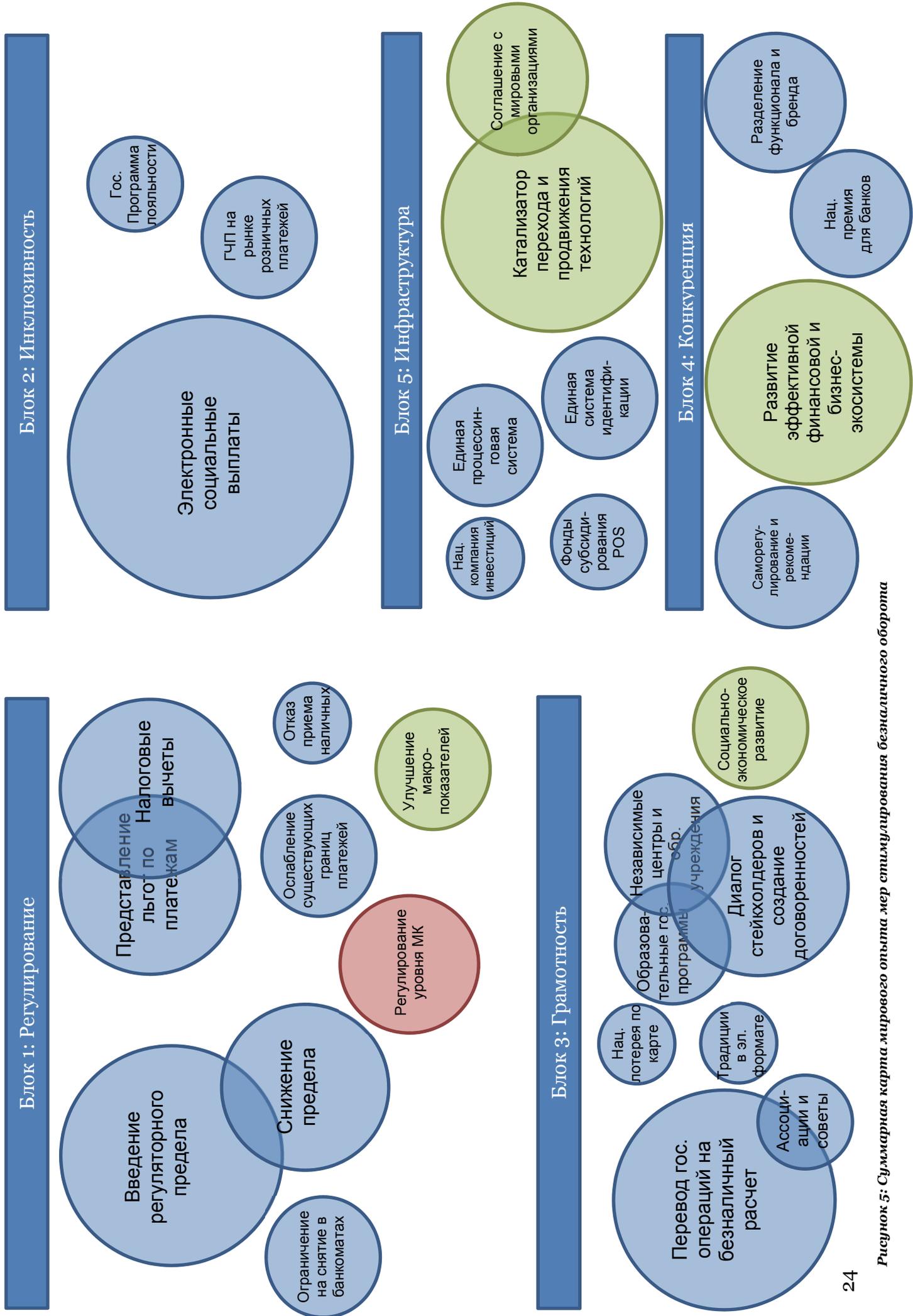


Рисунок 5: Суммарная карта мирового опыта мер стимулирования безналичного оборота

Количественный анализ распространенности мер стимулирования по 5 блокам

Представленная классификация позволяет получить численный результат по уровню внимания, уделяемого страной той или иной категории мер, а также увидеть возможные разрывы в некоторых категориях.

Для оценки блока «Регулирования» были использованы категории индикаторов индекса конкурентоспособности (Global Competitiveness index Всемирного Экономического Форума), относящиеся к правовым институтам и макроэкономическим показателям. Данный индекс включает в себя как прямые, так и косвенные показатели, влияющие на уровень индикаторов в стране, что в наибольшей степени связано с целями данной работы. Индикаторы этого индекса в области инфраструктуры и технологии также использовались для оценки блока «Инфраструктура».

Для оценки финансовой инклюзивности были использованы данные о доле населения, имеющего открытый счет, рассчитанный Мировым Банком (Findex). Стоит отметить, что данный показатель фокусируется на оценке доступности, а не инклюзивности в целом, однако на данный момент единый индекс финансовой инклюзивности только разрабатывается. Так как большинство мер из блока финансовой инклюзивности в данной работе направлены на повышение доступности и качества обслуживания, количество счетов – подходящий индикатор для данного упражнения.

Для оценки конкуренции и размера торговых точек были использованы

соответствующие показатели из глобального индекса предпринимательства.

Наконец, в разрезе финансовой грамотности был использован принятый OECD индекс, основанный на опросе PISA. Данный опрос нацелен на студентов и выявляет способности и уровень понимания концепций, необходимых для эффективного и полноценного участия в рынке финансовых услуг. После проведения новой волны опросов PISA в 2015 году будет возможно обновление некоторых результатов и актуализация данного блока в соответствии с изменениями в области финансовой грамотности, которые предпринимаются в разных странах мира. Помимо этого на данный момент OECD занимается разработкой единого индекса финансовой грамотности, который позволит охватить больше групп населения и получить более полную информацию.

Исследованные страны были разделены на 3 категории согласно совершаемой в каждой из них доле безналичных платежей: государства с низкой (<55%), средней (55–79%) и высокой (>80%) долей использования безналичных платежей. Оценки доли операций по карте в общем объеме розничных платежей основаны на отчете MasterCard. Усредненные значения по трем кластерам стран, позволяющие выпукло видеть качественные аспекты перехода из группы в группу, представлены на рисунке 6.

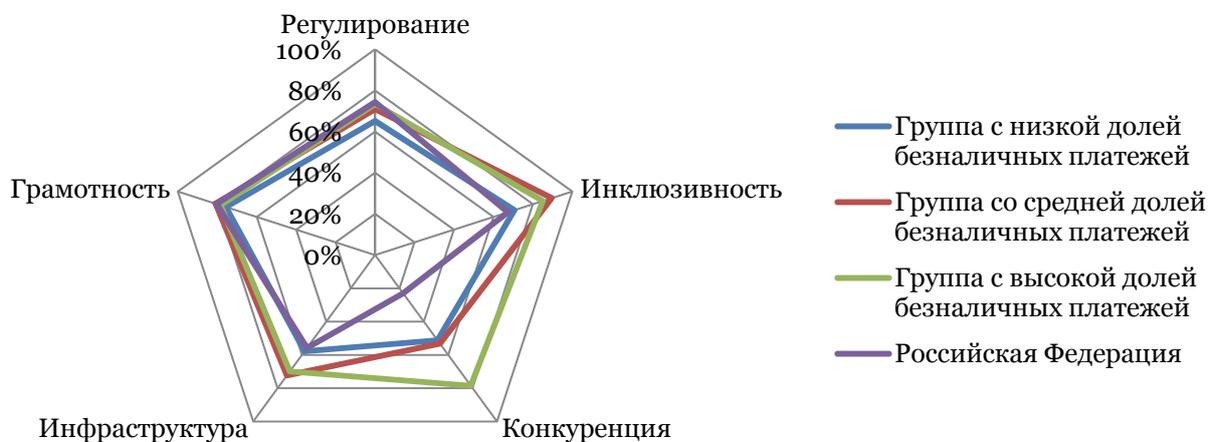


Рисунок 6. Количественный сравнительный анализ мер стимулирования безналичной экономики по группам стран и России

На основании проведенного анализа можно сделать следующие ключевые выводы:

- Более высокая доля безналичного расчета в экономике характеризуется лучше сбалансированными результатами по всем группам показателей, и наоборот, при снижении доли безналичных расчетов можно наблюдать возникновение существенных неравномерностей.
- Области наиболее существенных неравномерностей являются «Инфраструктура», «Конкуренция» и «Инклюзивность», по блокам «Грамотности» и «Регулирования» между группами стран нет существенных различий.
- Россия несколько опережает показатели группы стран с сопоставимой (низкой) долей безналичных платежей по блоку «Регулирование», но существенно отстает от них по блоку «Конкуренция».
- По сравнению со странами с высокой долей безналичных платежей Россия отстает по блокам «Инклюзивность»

и «Инфраструктура» примерно в той же степени, в какой и другие страны с сопоставимым развитием безналичного оборота.

На основании проведенного анализа можно сформулировать следующий подход к приоритетным областям развития мер стимулирования безналичного оборота в России:

1. Наибольшее внимания требует область конкуренции, в которой наблюдается отставание не только от уровня ведущих стран по доле безналичного оборота, но и от стран с сопоставимым уровнем безналичной экономики.
2. Для достижения уровня ведущих стран следующими по приоритету блоками являются инфраструктура и инклюзивность.
3. В области регулирования и финансовой грамотности Россия находится в среднем на уровне, сопоставимом с ведущими странами мира, в этих блоках целесообразна точечная работа над качеством мероприятий.

Заключение

На основании широкого странового анализа практик стимулирования безналичного розничного оборота можно сформулировать следующие важные выводы по приоритезации усилий регулятора и участников рынка в области развития безналичного оборота в России:

- Наиболее успешные страны в области стимулирования безналичного розничного оборота используют комплексный подход с равномерным развитием по пяти ключевым блокам мероприятий.
- Россия демонстрирует на международном фоне высокий уровень развития по блокам «Регулирование» и «Финансовая грамотность», средний (на уровне сопоставимых стран) – по блокам «Инфраструктура» и «Инклюзивность» и заметное отставание по блоку «Конкуренция».
- Выявленные разрывы позволяют с исследовательской точки зрения предложить приоритезацию областей фокусировки усилий регулятора и участников рынка по гармонизации стимулирования движения к безналичной экономике в России и дать перечень возможных первоочередных мер стимулирования.

Библиография

- Ardelean, A., 2006. How Strong is the Love of Variety? Purdue CIBER Work. Pap.
- Armstrong, M., 2005. Competition in Two-Sided Markets (Industrial Organization No. 0505009). Econ-WPA.
- Bagnall, J., Bounie, D., Huynh, K.P., Kosse, A., Schmidt, T., Schuh, S.D., Stix, H., 2014. Consumer Cash Usage: A Cross-Country Comparison with Payment Diary Survey Data (SSRN Scholarly Paper No. ID 2436365). Social Science Research Network, Rochester, NY.
- Bolt, W., 2012. Retail Payment Systems: Competition, Innovation, and Implications (DNB Working Paper No. 362). Netherlands Central Bank, Research Department.
- Bolt, W., 2006. Retail Payments in the Netherlands: Facts and Theory. *Econ.* 154, 345–372.
doi:10.1007/s10645-006-9014-1
- Bolt, W., Chakravorti, S., 2008. Economics of Payment Cards: A Status Report (SSRN Scholarly Paper No. ID 1297291). Social Science Research Network, Rochester, NY.
- Bolton, R.N., Kannan, P.K., Bramlett, M.D., 2000. Implications of Loyalty Program Membership and Service Experiences for Customer Retention and Value. *J. Acad. Mark. Sci.* 28, 95–108.
doi:10.1177/0092070300281009
- Borestam, A., Schmiedel, H., 2011. Interchange Fees in Card Payments (SSRN Scholarly Paper No. ID 1927925). Social Science Research Network, Rochester, NY.
- Carbó-Valverde, S., Liñares-Zegarra, J.M., 2011. How effective are rewards programs in promoting payment card usage? Empirical evidence. *J. Bank. Finance* 35, 3275–3291.
doi:10.1016/j.jbankfin.2011.05.008
- E., W.S., Wright, J., 2005. Interchange Fees in Various Countries: Developments and Determinants. *Rev. Netw. Econ.* 4, 1–34.
- Grauwe, D., Paul, Rinaldi, L., 2002. A Model of the Card Payment System and the Interchange Fee (SSRN Scholarly Paper No. ID 348441). Social Science Research Network, Rochester, NY.
- Hayashi, F., 2006. A Puzzle of Card Payment Pricing: Why Are Merchants Still Accepting Card Payments? : Review of Network Economics [WWW Document]. URL <http://www.degruyter.com/view/j/rne.2006.5.1/rne.2006.5.1.1093/rne.2006.5.1.1093.xml> (accessed 9.4.15).
- Jonkers, N., 2011. Card Acceptance and Surcharging: the Role of Costs and Competition : Review of Network Economics [WWW Document]. URL <http://www.degruyter.com/view/j/rne.2011.10.2/rne.2011.10.2.1249/rne.2011.10.2.1249.xml> (accessed 7.13.15).
- Montagna, C., 2001. Efficiency Gaps, Love of Variety and International Trade. *Economica*, New Series 68, 27–44.
- Rochet, J.-C., Tirole, J., 2006. Two-sided markets: a progress report. *RAND J. Econ.* 37, 645–667.
doi:10.1111/j.1756-2171.2006.tb00036.x

- Rochet, J.-C., Tirole, J., 2003. Platform Competition in Two-sided Markets. *J. Eur. Econ. Assoc.* 1, 990–1029.
- Rochet, J.-C., Tirole, J., 2002. Cooperation among Competitors: Some Economics of Payment Card Associations. *RAND J. Econ.* 33, 549–570. doi:10.2307/3087474
- MONEYVAL, C. O.-M. (n.d.). Strengthening Financial Integrity Through Financial Inclusion. Retrieved from http://www.coe.int/t/dghl/monitoring/moneyval/Publications/Financial%20Inclusion%20Report_EN.pdf
- Sahu, P. (2015, August 18). Finance ministry mulls 1% Income Tax rebate for credit/debit card payments. *The Financial Express*. Retrieved August 20, 2015, from <http://www.financialexpress.com/article/economy/finmin-mulls-1-income-tax-rebate-for-card-payments/120977/>
- Schott, P.K., 2004. Across-Product versus Within-Product Specialization in International Trade. *Q. J. Econ.* 119, 647–678.
- Simon, J., Smith, K., West, T., 2010. Price incentives and consumer payment behaviour. *J. Bank. Finance, New Contributions to Retail Payments: Conference at Norges Bank (Central Bank of Norway)* 14–15 November 2008 34, 1759–1772. doi:10.1016/j.jbankfin.2010.02.001
- Кафедра «Финансы, платежи и электронная коммерция», «Исследование Розничных платежных услуг 2014», Московская школа управления СКОЛКОВО
- Е. Плаксенков, В. Коровкин, Е. Кривошея, «Безналичная экономика в России: тенденции, перспективы, возможности», Московская школа управления СКОЛКОВО

Интернет источники:

<http://www.cogwriter.com/news/prophecy/mm-european-and-other-governments-pushing-towards-cashless-society-where-666-can-operate/>

<http://goldiraguide.org/are-we-entering-the-age-of-cashless-economies/>

<http://en.trend.az/business/economy/2110378.html>

<http://www.kazpravda.kz/en/rubric/eeu/sales-tax-to-stimulate-cashless-payments---expert/>

http://www.mindshareworld.com/sites/default/files/Mindshare%20Trends%202015_1.pdf

<http://www.math.iitb.ac.in/~ashish/workshop/PaymentCardAugust31.pdf>

<http://www.suomenpankki.fi/pdf/173894.pdf>

<http://forum.objectivismonline.com/?showtopic=23278>

<http://www.oecd.org/competition/PaymentSystems2012.pdf>

<http://www.acting-man.com/?p=38159>

<http://en.cbar.az/releases/2014/02/14/mrkzi-bankda-nadsz-dnilr-zr-lider-bank/>

<http://www.abc.net.au/news/2015-03-22/government-trial-cashless-welfare-card-payments-alcohol-gambling/6339080>

<http://www.dailyreckoning.com.au/why-were-headed-towards-a-cashless-society/2015/06/26/>

<http://www.industry.gov.au/innovation/reportsandstudies/ASTECC/Towards-a-Cashless-Society.PDF>

<http://www.openforum.com.au/content/better-way-government-stimulate-economy>

<http://www.econrsa.org/system/files/workshops/papers/2012/porteous-beyond-financial-inclusion.pdf>

<http://www.efina.org.ng/assets/manualUploads/EFInAWhat-does-the-CBNs-Cash-less-policy-mean-for-financial-inclusion-in-NigeriaMarch-2013.pdf>

http://usa.visa.com/download/corporate/_media/2011_GEAR_Study_Final_Report.pdf

<http://www.independent.co.uk/news/world/europe/denmark-moves-closer-to-a-cashless-society-10231995.html>

<http://paymentweek.com/2015-5-12-danish-government-initiates-new-proposal-for-cashless-society-7223/>

<http://timesofindia.indiatimes.com/business/india-business/Modi-government-plans-cashless-coup-with-tax-incentives-on-electronic-payments/articleshow/47786682.cms>

<http://timesofindia.indiatimes.com/business/india-business/Modi-government-plans-cashless-coup-with-tax-incentives-on-electronic-payments/articleshow/47786682.cms>

<http://betterthancash.org/wp-content/uploads/2012/09/BetterThanCashAlliance-JourneyTowardCashLite.pdf>

https://www.citibank.com.ph/global_docs/newsroom/nr_1401_cashless_campaign.htm

<https://sg.finance.yahoo.com/news/singapore-true-way-cashless-society-070004765.html>

<http://www.israeltoday.co.il/NewsItem/tabid/178/nid/24635/Default.aspx>

<http://www.globalresearch.ca/the-cashless-society-arrives-in-africa-the-multipurpose-biometric-national-identity-smart-card/5335292>

<http://fortune.com/2014/01/22/zimbabwe-could-it-be-africas-first-cashless-economy/>



Московская школа управления СКОЛКОВО —

совместный проект представителей российского и международного бизнеса, объединивших усилия для создания с нуля бизнес-школы нового поколения. Делая упор на практические знания, Московская школа управления призвана воспитывать лидеров, рассчитывающих применять свои профессиональные знания в условиях быстрорастущих рынков. СКОЛКОВО отличают: лидерство и предпринимательство, фокус на быстроразвивающиеся рынки, инновационный подход к методам обучения.

Проект Московской школы управления СКОЛКОВО реализуется по принципу частно-государственного партнерства в рамках приоритетного национального проекта «Образование». Проект финансируется исключительно на средства частных инвесторов и не использует средства государственного бюджета. Председателем Международного Попечительского совета СКОЛКОВО является Премьер-министр Российской Федерации Дмитрий Анатольевич Медведев.

С 2006 года СКОЛКОВО проводит краткосрочные образовательные программы Executive Education для руководителей высшего и среднего звена — программы в открытом формате, а также специализированные, разработанные по запросу компаний интегрированные модули. В январе 2009 года началась первая программа Executive MBA, в сентябре 2009 года — первая международная программа Full-time MBA.

Московская школа управления СКОЛКОВО

143025, Россия, Московская область

Одинцовский район

дер. Сколково, ул. Новая, 100

тел.: +7 495 539 30 03

факс: +7 495 994 46 68

E-mail: info@skolkovo.ru

Website: www.skolkovo.ru



