

## 10.10. ВИРТУАЛИЗАЦИЯ ЭКОНОМИКИ КАК ФАКТОР РАЗВИТИЯ ЭЛЕКТРОННЫХ ДЕНЕГ

Гасанов Э.А., д.э.н., профессор

*Хабаровская государственная академия экономики и права*

Развитие информационных технологий способствует общей виртуализации экономики. Но при этом сама виртуальная экономика становится фактором развития информационно-телекоммуникационных систем, новых видов денежных потоков, широкого распространения электронных денег. Все это приводит к возникновению новых проблем и явлений, например, уменьшению некоторых видов дохода и устранения посредников.

Во все времена проблемы природы, источники, ступени развития богатства остаются актуальными. Ступени исторической зрелости человеческого общества могут быть классифицированы в соответствии с иерархией уровней его целесообразной организации и мерой освоения информации. Исходным принципом такой классификации является информационный критерий, в соответствии с которым уровень зрелости общества обусловлен уровнем развития технологий производства, обработки, обмена и потребления информации. Самое примечательное изменение произошло с запоминанием и передачей информации: если на уровне «до человека» вся информация об истории влияния внешней среды и процессах саморазвития видов запечатлевалась только в его генетическом коде и передавалась из поколения в поколение через наследственность, то на уровне «человек и человеческое общество» с появлением письменности и с развитием техники возникает и получает огромное развитие надындивидуальное, внегенетическое накопление информации (библиотеки, архивы данных, вся ноосфера). Это социальная информация, как совокупность знаний о природе и обществе, передается последующим поколениям через системы образования и воспитания. Обладая безграничным объемом памяти и возможностью упорядочения, новый способ хранения и накопления информации стал мощным инструментом социального прогресса [1, с. 50-51].

Д. Робертсон [15], исходя из взаимообусловленности цивилизационного и информационного процессов, выдвинул формулу: «цивилизация – это информация». Опираясь на количественные меры математической теории информации, он проранжировал существовавшие цивилизации по критерию произведенной и производимой ими информации (рисунок) от нулевого до четвертого уровня.

Такой подход возводит понятие «информация» в фундаментальную категорию видения исторического развития: информация выступает как универсальная единица

измерения социальных фактов – все виды общества (аграрное, индустриальное, информационное) типизируются по характеру и объему доступной данному обществу зарегистрированной информации. При накоплении критической массы новой информации происходит инновационная конверсия экономики. Если говорить коротко, то ее суть – в радикальных преобразованиях структуры экономики для перехода на новый тип развития. Доминирующая экономическая характеристика общества, по мнению Н. Бек (Канада) – это высокий уровень знаний, необходимых для базовых отраслей экономики. В аграрной экономике (1880-1918) индекс уровня знаний составлял 14,7%, в индустриальной (1918-1981) – 18,05%, в информационной (1981-2035) – 48,9% [20]. Этим трем обществам, имеющим адекватную финансовую эпоху, соответствуют, согласно информационной теории денег, три главных носителя денежной информации в обществе:

- аграрном – золото;
- индустриальном – бумага;
- информационном – электронные носители.

Первая ступень развития богатства охватывает эпоху аграрного общества от неолитической революции до конца XVIII в. Проблема актуализируется в новейшей истории, в контексте экстенсивной глобализации, с началом великих географических открытий. Исследуя хозяйственные реалии своего времени, меркантилисты (У. Стаффорд, Т. Мен в Англии; Ж.Б. Кольбер, А. Монкретьен во Франции; Г. Скарруфи, А. Серра в Италии; А.А. Ордин-Нащокин, И.Т. Посошков в России) богатством считали деньги, а деньгами – золото.

В рамках поздних этапов существования аграрного общества в координатах развитого земледелия вопросы богатства находят отражение в теоретических изысках физиократов (Ф. Кенэ, Ж. Тюрго и др.). Для них источником богатства являлась земля. У. Петти считал источником богатства наряду с землей и труд.

Вторая ступень развития богатства в рамках экономики индустриального общества (от промышленной революции XVIII в. до второй половины XX в.) характеризуется как «массовая», во-первых, потому что ее цель состоит в массовом производстве товаров и услуг, во-вторых, потому что основным объектом производственного процесса являются вещество (масса) и энергия. Теоретическую оценку этой экономики находим в фундаментальных трудах А. Смита и Д. Рикардо. К. Маркс, продолжая интеллектуальную традицию предшественников, формулирует первое определение богатства: «Богатство обществ, в которых господствует капиталистический способ производства, выступает как огромное скопление товаров, а отдельный товар – как элементарная форма этого богатства» [13, т. 23, с. 43]. В дальнейшем он дает второе определение: «Степень богатства измеряется не абсолютной величиной продукта, а относительной величиной прибавочного продукта, т.е. нормой прибавочной стоимости» [13, т. 23, с. 240].

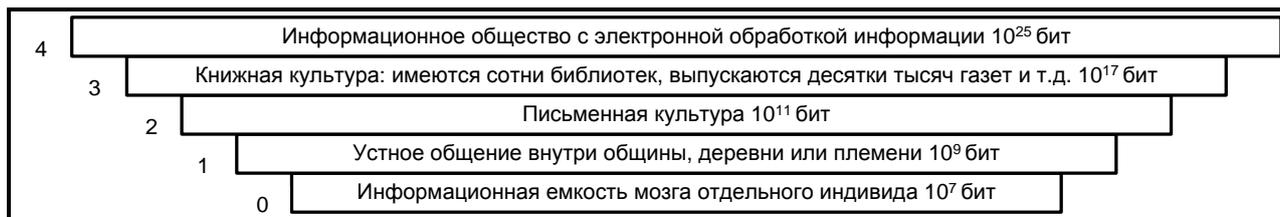


Рис. 1. Уровни развития цивилизации с точки зрения производимой информации

В интенсивно развитом индустриальном обществе во времена Дж. Кейнса и Л. Эрхарда кардинальный рост нормы прибавочной стоимости создает массовый спрос миллионов домохозяйств («экономика спроса»). Создаются условия интеллектуально-креативного развития индивида (человеческого капитала – производителя новой информации). На базе информационных технологий формируются единая технологическая платформа использования рабочего и свободного времени, которая выступает основой перманентного интеллектуального развития индивида и генерации новых денег.

В информационном обществе (1950-2012 гг.: время информационно-технологической революции) сложилась третья ступень развития богатства – опережающий уровень интеллектуального и креативного развития индивида (человеческого капитала). Интеллектуально-креативно развитый индивид – основа новой формы богатства [5, с. 75]. Конечный результат его деятельности – информационно-инновационные решения, продукты, услуги. Здесь необходимо осмыслить «товарную форму продукта труда» [13, т. 46, ч. 1, с. 88], являющимся императивом товарного хозяйства.

Человек – существо общественное. Это значит, что общение (обмен информацией) между отдельными людьми, между семьями, племенами, народами является характерной чертой человеческого общества. Вместе с развитием цивилизаций развивались и средства общения. К. Маркс писал: «Свою связь с обществом индивид носит с собой в кармане» [13, т. 46, ч. 1, с. 100]. Об этом же говорит положения в Библии про «медь в поясе» (от Марка, 6.8). С.В. Клименко и В.М. Юровицкий утверждают: «Фактически деньги – это универсальный интерфейс, связывающий человека с человеком, человека с предприятием, с государством, одно предприятие с другим (или другими), предприятие с государством, одно государство с другим (или другими)» [9, с. 26].

Исходной формой рыночных отношений между производством и потреблением выступает непосредственный обмен товарами. Посредством денег хозяйствующие субъекты интегрированы в макроэкономику. Деньги – экономические средства общения хозяйствующих субъектов в рамках рыночной системы. Благодаря процессам обмена, конкурентная экономика находится в состоянии подвижного равновесия, обеспечивая свой имунитет и целостность. Инструментом же обмена является деньги – всеми признанный универсальный эквивалент стоимости произведенных товаров. В таком контексте обмениваемое полезное благо становится товаром, а определенный, предпочитаемый всеми, особый товар становится деньгами, которые есть «превращенная форма товара» [13, т. 46, ч. 1, с. 5, 130].

Товары – как результат практической энергии людей представляют собой опредмеченную (овеществленную или персонифицированную) информацию. Все товары являются носителями воплощенной в них информации. «Рост когнитивной составляющей в стоимости основных благ, – пишут В.Л. Макаров и Г.Б. Клейнер, – приводит к когнитивизации товаров, превращению их в своеобразные «сгустки знаний»» [11, с. 38]. Они могут быть сравнимы друг с другом по единому общему основанию. Издержки производства представлены в закодированной в деньгах информации, и могут быть выражены количественно в определенных единицах. В основе универсальной эквивалентности лежит симметрия об-

щественно необходимых затрат, отраженных информацией. Свойство симметрии проявляется в деньгах, в характеристиках их элементарных функций и их взаимодействиях. Деньги, выполняющие функцию меры стоимости, симметричны как по своей структуре, так и по функциональному назначению, удовлетворяя требованиям порядка, однородности, соразмерности, пропорциональности, то есть важнейшим признакам категории «симметрия». Следовательно, именно информация, ее накопление является деньгообразующим фактором, а не время как таковое.

Деньги как мера стоимости произведенных товаров приравнивает их стоимость к определенному количеству информации. По сути деньги – это эффективно организованная система сигналов, знаки которых обеспечивают возможность обмена различных благ. Деньги выполняют ее идеально как мысленно представляемые деньги. В этой связи А.И. Стрелец отмечает, что «для многих клиентов финансовых институтов в последнее десятилетие XX в. деньги давно превратились в виртуальный материал» [17, с. 138].

Деньги, которые мы используем, наращивая и изменяя, представляют собой единую систему взаимосвязанных и взаимодействующих характеристик. Они обладают аспектом, обеспечивающим общность продаваемых и покупаемых товаров, их тождественность. Этот аспект обозначается понятием «универсальной эквивалентности». Следовательно, деньги – это особый информационный товар, являющийся универсальным эквивалентом – определителем стоимости произведенных товаров. Деньги выступают «превращенной формой товара» – информацией. Деньги содержат предельно сжатую, определенную порцию информации о товаре. Причем число таких порций информации от простого товара к сложному непрерывно растет, и порции информации начинают кристаллизоваться в деньгах.

Новые теоретические подходы к понятию «информация» привели некоторых исследователей к определению денег как «информационного продукта» (К.К. Вальтух, Э. Гидденс (Великобритания), С.А. Дятлов, С.В. Клименко, В.М. Юровицкий и др. (Россия). «Информационная теория денег, – пишут С.В. Клименко и В.М. Юровицкий, – исходит из их информационного характера» [9, с. 26]. По мнению Т. Стоуньера, необходимо «квантифицировать воздействие информации на экономическую жизнь и выразить этот наиважнейший фактор в финансовых категориях» [16, с. 396]. Э. Гидденс предложил уйти от представления о деньгах как о материальной ценности, подчеркнув, что «деньги становятся независимыми от формы, в какой они представлены, оставаясь чистой информацией». Суть современных денег заключается, по мнению Э. Гидденса, в той информации, которую они переносят [21, р. 25]. Деньги сегодня, отмечает Е.Л. Вартанова, уже не только средство обмена, они становятся каналом информации, который позволяет потребителю сравнивать несравнимое [11, с. 16]. В новых условиях формируются информационная теория стоимости и денег (К.К. Вальтух [12], С.А. Дятлов [13], С.В. Клименко, В.М. Юровицкий, К. Эрроу [19]) и другие.

Информация – атрибут прежде всего такого сознания, которое принадлежит активному интеллектуально-креативному индивиду. Она лежит в основе системных взаимодействий и отношений людей в определенном обществе. Методологический принцип единства деятельности

и сознания обязывает нас рассмотреть экономическую деятельность, с одной стороны, как информационную деятельность [8, с. 32], с другой стороны, – как «практическую энергию людей» [13, т. 27, с. 402].

Экономическая деятельность – прежде всего деятельность информационная. Основные экономические категории (стоимость, деньги, цена, прибыль, процент, рента, инфляция и др.) имеют единую субстанцию, реализующуюся как их общее информационное содержание. Они – результат рациональной человеческой деятельности, внутренним содержанием которой является информационное взаимодействие, информационная деятельность, информация. Следовательно, источником богатства является информация.

Одним из ключевых факторов, оказавших воздействие на процесс инновационной конверсии экономики и денег, стало развитие информационно-коммуникационных технологий (ИКТ). Именно на этом аспекте мы выходим на новый уровень анализа информационно-технологической инфраструктуры, которая встраивает электронные деньги в широкий контекст мирового хозяйства и превращает их в неразрывный компонент информационной экономики.

История свидетельствует, что в рамках каждого типа общества деньги имели адекватную инфраструктуру, обеспечивающую постоянную трансляцию денег. Существование и функционирование такой инфраструктуры обеспечивает ту незыблемую внутреннюю структуру, которая связывает денежное хозяйство воедино. Так, Интернет является новым информационным каналом для распространения мобильных электронных (информационных) денег. Интернет, опираясь на развивающуюся инфраструктуру и информационно-технологическую революцию, расширяет глобальное информационное пространство электронных денег и становится все более самостоятельным и экономически важным фактором.

Проблема взаимодействия в банковской индустрии при усложняющихся финансовых процессах разрешается на такой новой информационно-технологической основе. Миллионы финансовых транзакций, происходящих ежедневно, представляют собой отдельные коммуникационные явления (процессы). Банковская индустрия становится естественной, неотъемлемой составной частью глобального информационного пространства. Идеальной моделью интеграции ИКТ и банковской индустрии в мировом масштабе стала первая глобальная информационно-коммуникационная система межбанковских телекоммуникаций «Общество всемирных межбанковских финансовых телекоммуникаций» (Society for worldwide interbank financial telecommunications, **SWIFT**). При этом оно владеет более 1 000 банками и управляет самой эффективной частной сетью телекоммуникаций в мире, к которой подключены более 5 000 финансовых учреждений. **SWIFT** с помощью десятков региональных узлов и суперкомпьютеров обрабатывает ежегодно свыше 500 млн. платежных поручений по всему миру, и лишь после двойного подтверждения **SWIFT**-сообщения имеет место конкретная сделка, в виде дебетов и кредитов, между различными сетями, проходящие через сеть национальных расчетных учреждений [17, с. 128]. Существование **SWIFT** доказывает, что, будучи однажды преобразованный в цифровой формат и закодированной в целях защиты, финансовая информация становится обычным информационным товаром, обрабаты-

ся с которым можно «на общих основаниях» [3, с. 16]. «То, что информация – экономическая категория, – пишет К. Эрроу, – то есть товар, имеющий стоимость, уже ни для кого не секрет» [19, с. 100].

Динамичная диффузия электронных форм обмена модифицирует финансовые инструменты и механизмы, обслуживающие онлайн-сделки. Модифицируются также основы банковской индустрии и денежной системы, электронизация выводит из оборота значительную часть наличных денег.

Общая масса бумажных денег в мире оценивается в 10 млн. т. Для обеспечения денежного обращения в мире (на каждый килограмм наличных денег необходимо иметь 10 кг всяческих финансовых, бухгалтерских и других документов) требуется не менее 100 млн. т. бумаги [6, с. 122–123]. На международных тендерах стоимость 1000 банкнот средних и высоких номиналов составляет 80–90 долл. В обращении находится более 6,7 млрд банкнот. Собственно можно прикинуть необходимую сумму расходов на печать тиража в первый год (получается 603 млн. долл.).

Для сравнения: золота за всю историю человечество добыло только 160 тыс. т. Интересный факт: если собрать весь этот желтый металл в один слиток, получится шар диаметром 23 м. [7, с. 7]. Средняя золотая монета ежегодно теряет 0,07% собственного веса (1/1000 веса). За 2600 лет обращения золотых монет общая величина потерь по этой причине превысила 2000 т. золота [15, с. 119]. На производство 1 руб. государство тратит 1 руб. В год производится 500 т. монет номиналом в 1 руб., это 10 огромных вагонов. Возвратилось обратно только 275 т. – чуть больше половины от того, что было произведено, т.е. все остальные деньги осели в карманах населения [2, с. 32]. Сдачу мелочью граждане часто не берут, в лучшем случае медяки просто складывают дома. Самые предприимчивые нашли выход – сдают мелочь на лом. Ведь сами по себе 1 и 5 копеек, изготовленные из стали, покрытой мельхиором, стоят значительно дороже их номинальной цены. Чеканка копеек обходится в 47 раз дороже номинальной цены монеты, 5 коп. – почти в 12 раз. Убыточен, впрочем, и выпуск других монет дешевле двух рублей [10, с. 6].

Мелкие монеты в Венгрии, Канаде, Индии, Норвегии, Швеции постепенно выходят из обращения. Но самым решительным подходом к облегчению кошельков отличается Швеция. В конце марта 2012 г. власти этой страны объявили о намерении полностью отказаться от использования наличных денег. По данным отчета World Payments Report, в Швеции с помощью купюр и монет совершается лишь 3% платежей (против 9% в среднем по Евросоюзу и 25% в Российской Федерации [14, с. 1]. Центральный банк РФ обратился в Правительство РФ, Государственную Думу и Совет Федерации с предложением прекратить выпуск монет номиналом 1 и 5 коп. [18, с. 4]. Массовый переход на безналичные расчеты позволяет существенно снизить издержки обращения денег. В рамках имеющегося потенциала информационно-телекоммуникационных технологий происходит кардинальные изменения и в системе расчетов. Существующие онлайн-платежи бывают двух видов:

- электронные платежные системы, основанные на пластиковых карточках;
- электронные платежные системы, основанные на электронных деньгах.

Электронные деньги, под которым понимается средства на компьютерных счетах в виртуальных банках,

используемые в глобальных сетевых платежах, появились в последние десятилетия. При этом имеющиеся функции денег в целом сохраняются, но в то же время подвергаются частичной модификации из-за динамичной диффузии электронных денег. Они интенсифицируют и оптимизируют действующую систему расчетов. Глобальная передовая практика показывает, что все функции денег объединены информацией.

Меру стоимости («счетные деньги») – измеряют в общепризнанных счетных единицах (в количестве денежных знаков) как величину затрат, воплощенных в товаре. Деньги выполняют эту функцию идеально [12, с. 117], как «идеальные деньги». «Идеальные» деньги в функции меры стоимости потребовали такого количества и насколько сложных расчетов, что переход к информационным технологиям стал для предпринимательства производственной необходимостью.

Функцию обращения электронные деньги выполняют достаточно эффективно, поскольку существенно ускоряют и упрощают действующую систему расчетов. При этом лаг в движении товаров, заложенный самим механизмом товарного обращения, уменьшается. Электронные деньги как средство универсального обмена традиционных и интеллектуальных товаров и услуг, осуществляя в форме электронного перевода средств с одних счетов в банках на другие, покрывают гигантские транзакционные и производственные издержки. Здесь деньги – инструмент принятия решений. Эта функция реализовалась в электронной форме, когда сотни миллионов людей освоили электронные карточки.

В обозримом будущем, полагаем, электронные деньги будут полноценно выполнять еще одну функцию – быть средством платежа, станут «кредитными деньгами». В развитых странах бурно растут объемы индивидуальной и семейной собственности, «семейные» векселя становятся основой кредитных денег.

По мере развития глобальной информационной инфраструктуры электронные деньги начали частично выполнять функцию денег как средства накопления богатства. Данную функцию деньги осуществляют полномасштабно в форме возмещения трансформационных издержек, которые лежат в основе формирования потребительского богатства семей и индивидов. В новых условиях «транзакционные деньги» выходят на первые рубежи, опередив «счетные» и «трансформационные» деньги.

Мировые электронные деньги будут выполнять функцию универсального эквивалента между странами только тогда, когда станут легко конвертируемы в национальные деньги. В контексте глобализации мировые электронные деньги модифицируются, являясь порождением информационно-технологической революции и фактором развития информационной экономики. В развитых странах высокоразвитый человеческий капитал создает гигантские потоки электронных денег, перемещаемые по всем континентам и странам мира.

На глобальной передовой практике действуют различные схемы функционирования электронных денег. Усилиями многих стран мира создан «электронный кошелек» (DigiCash), используемый в открытой системе расчетов. При этом существует несколько видов «электронных кошельков». Это:

- пополняемые карточки без указания номинала;
- не пополняемые карточки с разными номиналами;
- функция «электронного кошелька», дополняющая конкретную платежную карточку.

Под влиянием новейших информационных технологий формируются доминирующие схемы электронных платежей. В качестве альтернативных схем электронных платежей выделим основные из них:

- применение смарт-карт в офф-лайн режиме (схема Mondex);
- комбинированный вариант для совместного использования смарт-карт и он-лайн платежей через компьютеры с применением электронных карточек (системы Unisource и Milicent);
- использование только онлайн платежей через компьютеры, интерактивное телевидение, общественные терминалы (банкоматы) и мобильные телефоны.

Экспансивная интервенция электронных денег изменяет макроэкономическую скорость обращения денег и величину банковского мультипликатора. Электронные деньги способствуют увеличению скорости обращения денег, упрощая, создавая основу вневременного постоянного осуществления расчетов, исключая посредников, минимизируя транзакционные издержки.

В результате электронные деньги постепенно заменяют наличность в обращении, а в долгосрочном периоде станут субститутутом банковских депозитов. Это будет зависеть от скорости адаптации денежной системы к принятию и использованию электронных денег. В силу всего этого не произойдет существенного изменения величины банковского мультипликатора под воздействием электронных денег. С фронтальной интервенцией электронных денег начнется уменьшение дохода центрального банка от сеньоража. Но ЦБ РФ получит возможность взимать плату за лицензирование выпуска электронных денег и выпускать собственные электронные деньги. В то же время резервные требования, скорей всего, примут форму частных или электронных денег ЦБ РФ.

В условиях новой, виртуальной, экономики активизируется проблема финансового контроля в стране. Это вызвано тем, что электронные деньги ускоряют дезинтермедиацию платежей, которые осуществляются через Интернет, без посредников (банков, других финансовых институтов), при этом усложняется наблюдение за такими операциями.

Доминирующими проблемами являются:

- принятие и использование международных стандартов как собственно касающихся видов электронных денег, так и методов расчета ими;
- организация эффективных систем защиты;
- расширение пределов применения электронных форм платежей;
- поиск оптимальных и проверенных схем.

В целом же необходима разработка новейших организационных и технологических инструментов регулирования, контроля, аудита и мониторинга.

*Гасанов Эйваз Алиевич*

**Литература**

1. Абдеев Р.Ф. Философия информационной цивилизации [Текст] / Р.Ф. Абдеев. – М. : Владос, 1994. – 336 с.
2. Барановский К. Население «прикарманивает» монеты [Текст] / К. Барановский // Аргументы недели. – 2012. – 12 апреля.
3. Вартанова Е.Л. Медиаэкономика зарубежных стран [Текст] / Е.Л. Вартанова. – М. : Аспект пресс, 2003. – 335 с.
4. Вальтух К.К. Информационная теория стоимости и законы неравновесной экономики [Текст] / К.К. Вальтух. – М. : Янусь-К, 2001. – 868 с.
5. Васильчук Ю. Постиндустриальная экономика и развитие человека [Текст] / Ю. Васильчук // Мировая экономика и международные отношения. 1997. – №9. – С. 74-86 ; №10. – С. 85-94.
6. Войтов А.Г. Экономика. Общий курс (фундаментальная теория экономики) [Текст] / А.Г. Войтов. – М. : Маркетинг, 2000. – 584 с.
7. Гурдин К. Серебряная свадьба олигархов [Текст] / К. Гурдин // Аргументы недели. – 2012. – 4 мая.
8. Дятлов С.А. О теории информационной экономики [Текст] / С.А. Дятлов // Общество и экономика. – 1995. – №3. – С. 29-39.
9. Клименко С.В. Интернет как финансово-коммерческая среда [Текст] / С.В. Клименко, В.М. Юровицкий // Банковское дело. – 1998. – №10. – С. 26-31.
10. Кукол Е. Мелочь не предлагать [Текст] / Е. Кукол // Российская газета. – 2010. – 23 сент.
11. Макаров В.Л. Микроэкономика знаний [Текст] / В.Л. Макаров, Г.Б. Клейнер. – М. : Экономика, 2007. – 207 с.
12. Мамедов О.Ю. Политическая экономия [Текст] / О.Ю. Мамедов. – Ростов н/Д : Феникс, 1999. – 160 с.
13. Маркс К., Энгельс Ф. Собр. соч. / Карл Маркс, Фридрих Энгельс. – 2-е изд. – М. : Изд-во полит. лит-ры, 1966.
14. Полюхович А. Канадцы не мелочатся [Текст] / А. Полюхович // Известия. – 2012. – 3 апр.
15. Робертсон Д.С. Информационная революция [Текст] / Д.С. Робертсон // Информационная революция : наука, экономика, техника : реф. сб. – М. : ИНИОН РАН, 1993. – С. 17-26.
16. Стоуньер Т. Информационное богатство: профиль постиндустриальной экономики [Текст] / Т. Стоуньер // Новая технологическая волна на Западе. – М. : Прогресс, 1986. – С. 394-413.
17. Стрелец А.И. Сетевая экономика [Текст] / А.И. Стрелец. – М. : Эксмо, 2006. – 208 с.
18. Хватить мелочиться! [Текст] // Аргументы и факты. – 2012. – 25 апр.
19. Эрроу К. Информация и экономическое поведение [Текст] / К. Эрроу // Вопросы экономики. – 1995. – №5. – С. 98-107.
20. Beck N. The next century. Why Canada Wins. Toronto: Harper Collins, 1998. 193 p.
21. Giddens A. The consequences of modernity. Cambridge : Polity Press, 1990. 188 p.

**Ключевые слова**

Виртуальная экономика; электронные деньги; информация; дезинтермедиация.

**РЕЦЕНЗИЯ**

Статья посвящена изучению проблем, возникающих при наблюдаемой на современном этапе развития экономики всеобщей виртуализации, происходящей на основе развития информационно-телекоммуникационных систем, глобализации рынков. Тема развития электронных денег, их обращения, вытеснения ими других типов денежных потоков является крайне актуальной. Кроме того, тема актуальна и в связи с необходимостью исследования проблем, возникающих при всеобщей виртуализации. Зачастую виртуализация становится не только фактором развития электронных денег, но и причиной таких явлений, как дезинтермедиация.

Предлагаемая к вниманию публикация является продолжением научной работы автора в части исследования влияния информации, информационных потоков в экономических процессах.

Другой стороной представленной публикации является исследование сущности электронных денег с точки зрения выполняемых ими функций и возможности полной замены ими наличного оборота. На основе современных теорий денег, автор высказывает свой взгляд и решение проблемы наличных платежей.

Рецензируемая статья отвечает требованиям, предъявляемым к научным публикациям, и может быть рекомендована к опубликованию в журнале «Аудит и финансовый анализ».

*Рожков Ю.В., профессор, д.э.н., Хабаровская государственная академия экономики и права, кафедра банковского дела*