

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Тольяттинский государственный университет»

Институт финансов, экономики и управления

(наименование института полностью)

Департамент магистратуры (бизнес-программ)

(наименование)

38.04.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки)

Бизнес-аналитика

(направленность (профиль))

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (МАГИСТЕРСКАЯ ДИССЕРТАЦИЯ)

на тему: Совершенствование электронных платежей организаций в разрезе
сферы онлайн-торговли

Студент

А.М. Бутылкин

(личная подпись)

(И.О. Фамилия)

Научный

к.э.н., доцент А.А. Шерстобитова

руководитель

(ученая степень, звание И.О. Фамилия)



Тольятти 2020



Росдистант
ВЫСШЕЕ ОБРАЗОВАНИЕ ДИСТАНЦИОННО

Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические, методические и нормативно-правовые аспекты электронных платежей.....	8
1.1 Теоретические основы электронных платежей в разрезе развития инструментов цифровой экономики	8
1.2 Развитие электронных платежей и выделение основных классификационных признаков систем электронных платежей	14
1.3 Организационно-методические и нормативные аспекты безопасного развития электронных платежей в России и за рубежом.....	18
2 Анализ деятельности организаций онлайн-торговли и оценка эффективности применения электронных платежей.....	27
2.1 Отраслевой анализ сферы онлайн-торговли	27
2.2 Анализ финансовых показателей деятельности ведущих организаций отрасли онлайн-торговли	30
2.3 Сравнительный анализ электронных платежных систем, используемых в онлайн-торговле и оценка их эффективности.....	49
3 Разработка мероприятий по совершенствованию электронных платежей в организациях сферы онлайн-торговли.....	59
3.1 Разработка методики оценки эффективности электронных платежей, применяемых организациями сферы онлайн-торговли	59
3.2 Применение методики количественной оценки электронных платежей в организациях онлайн-торговли.....	63
Заключение	68
Список используемой литературы	71

Приложение А Данные бухгалтерской (финансовой) отчётности ООО «Вайлдберриз» за 2016-2018 гг.	80
Приложение Б Данные бухгалтерской (финансовой) отчётности ООО «Купишуз» за 2016-2018 гг.	82
Приложение В Данные бухгалтерской (финансовой) отчётности ООО «Директ Трейд» за 2016-2018 гг.	84

Введение

В условиях глобализации и развития цифровой экономики особое развитие и распространение получили инструменты электронных платежей. Огромный объем денежных средств проходит через системы электронных платежей, поэтому стабильность и безопасность данных систем имеет очень важное значение для хозяйствующих структур, осуществляющих свою деятельность через электронные платежи. К таким хозяйствующим структурам относятся организации интернет-торговли или онлайн-торговли. Например, к этой группе организаций относятся торговые структуры с видом деятельности по ОКВЭД - 47.91.2 «Торговля розничная, осуществляемая непосредственно при помощи информационно-коммуникационной сети Интернет».

По оценке Ассоциации компаний интернет-торговли (АКИТ), на электронную торговлю товарами и услугами сегодня приходится около 45% цифровой экономики России. Так, например, в 2018 году объем российского рынка онлайн-торговли вырос и достиг 1285 млрд. руб., объем рынка также вырос и в 2019 году, несмотря на снижения темпов развития многих отраслей. Особенно активно на российском рынке развиваются торговые организации, ведущие свою деятельность посредством Интернет, такие как ООО «Вайлдберриз», ООО «Купишуз», ООО «Лабиринт.ру» и другие.

При этом, можно отметить, что одним из системных рисков для подобных компаний является нарушение стабильной работы систем электронных платежей, являющихся ядром их финансовой системы расчетов. Поэтому очень важным является постоянное исследование платежных систем, направленное на эффективное их использование в деятельности организаций онлайн-торговли, на изучение инфраструктуры электронных платежей и подходов к выбору системы электронных платежей, что обеспечит в дальнейшем стабильность и непрерывность бизнеса посредством Интернет. Данные вопросы требуют дальнейшего изучения и обсуждения, что и обуславливает актуальность магистерской диссертации.

Степень разработанности проблемы. Теоретические и институциональные вопросы функционирования электронных платежных систем раскрываются в работах таких авторов, как Л. Роуза, Р.Л. Миллера, Б. Саммерс, Д. Хэнкок, Е.И. Дюдикова, М. Л. Калужского, А.В. Карпова, Е.В. Мазикова и других.

Аспекты развития, формирования платежных систем, их использования в сфере интернет-торговли раскрыты в работах следующих российских и иностранных авторов: Т. Балико, А. Гринспин, Я. Линкел, А. Липис, Т. Маршалл, Н.Ю. Юмышева, А.В. Шамраев и другие.

Необходимо отметить тот факт, что на сегодняшний день достаточно много обсуждений остается по вопросу выбора системы электронных платежей и обеспечению их эффективного использования в организациях онлайн-торговли.

Цель и задачи исследования. Цель исследования состоит в разработке направлений совершенствования электронных платежей в организациях сферы онлайн-торговли.

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

- рассмотреть теоретические, организационно-методические и практические аспекты электронных платежей,
- дать оценку эффективности использования электронных платежей в организациях сферы онлайн-торговли,
- разработать теоретические и методические рекомендации по совершенствованию электронных платежей в организациях сферы онлайн-торговли.

Предмет и объект исследования. Объектом исследования выступают организации онлайн-торговли, такие как ООО «Вайлдберриз», ООО «Купишуз», ООО «Директ Трейд».

Предмет исследования – система финансовых механизмов и обеспечивающих процессов электронных платежей, используемая в организациях онлайн-торговли.

Теоретической и методологической базой магистерского исследования стали теоретические и методологические положения, содержащиеся в работах отечественных и зарубежных ученых по вопросам эффективного использования электронных платежей, аналитические и практические статьи российских и иностранных ученых, периодическая литература, официальные статистические данные, международная и российская нормативно-правовая база регулирования платежных систем, данные сети Интернет.

Информационной базой исследования выступила бухгалтерская (финансовая) отчетность анализируемых организаций, таких как ООО «Вайлдберриз», ООО «Купишуз», ООО «Директ Трейд».

В качестве используемых методов исследования следует отметить такие, как методы системного анализа, экспертные оценки, методы экономико-математического моделирования, методы анализа (вертикальный, горизонтальный, факторный) и другие.

Научная новизна диссертационного исследования заключается в совершенствовании методики выбора и эффективного применения электронных платежей в организациях онлайн-торговли.

Основные элементы научной новизны, выносимые на защиту, которые были получены в результате проведенного исследования, состоят в следующем:

- уточнены понятия электронных платежей, применяемых в сфере онлайн-торговли;
- предложена авторская классификация систем электронных платежей в разрезе онлайн-торговли;
- разработана поэтапная авторская методика выбора и оценки системы электронных платежей, основанная на качественных и количественных показателях и их экспертной оценке.

Теоретическая значимость исследования заключается в развитии

теоретических аспектов в области электронных платежей в сфере онлайн-торговли.

Практическая значимость магистерского исследования заключается в том, что предложенные методические рекомендации могут быть использованы при обосновании выбора системы электронных платежей, внедрении и использовании инструментов электронных платежей, призванных обеспечить эффективность организаций онлайн-торговли.

Апробация работы. По теме исследования опубликована одна научная статья.

Магистерская диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, списка используемой литературы, приложений.

В первой главе раскрываются теоретические и методологические аспекты электронных платежей. В главе рассматриваются основные понятия электронных платежей, изучаются существующие классификации электронных платежных систем, изучаются теоретические основы функционирования платежных систем и возможность их применения в организациях сферы онлайн-торговли.

Во второй главе проводится отраслевой анализ сферы онлайн-торговли, дается анализ и оценка финансовой деятельности крупнейших представителей сферы онлайн-торговли в России, таких как ООО «Вайлдберриз», ООО «Купишуз», ООО «Директ Трейд», анализируется эффективность функционирования электронных платежных систем.

В третьей главе разрабатываются мероприятия по совершенствованию электронных платежей организаций сферы онлайн-торговли. Проводится апробация разработанной методики и даются рекомендации по применению данной методики и ее инструментария в разрезе совершенствования электронных платежей в сфере онлайн-торговли.

1 Теоретические, методические и нормативно-правовые аспекты электронных платежей

1.1 Теоретические основы электронных платежей в разрезе развития инструментов цифровой экономики

Основной федеральный закон, нормы которого лежат в основе регулирования платежных систем, это Федеральный закон №161 от 27.06.2011 года «О национальной платежной системе». Данный закон закрепил все основные требования и основные понятия в сфере электронных платежных систем [70].

Необходимость осуществлять платежи на безналичной основе юридическими лицами закреплена нормами Федерального закона №395-1 «О банках и банковской деятельности» [69]. С 2012 года Центральный Банк России является надзорным органом электронных платежных систем, диктуя условия и нормы, которые должны соблюдаться всеми платежными системами, применяемыми на территории Российской Федерации.

В соответствие вышеуказанным нормам платежная система Российской Федерации работает на основе ряда механизмов, к которым относятся законодательно-нормативная база осуществления безналичных расчетов, посредники, предоставляющие платные услуги в сфере безналичных платежей, система платежных инструментов и информационно-коммуникационные средства поддержки и передачи информации [69].

Рассмотрим теоретические аспекты и сущность электронных платежей, а также рассмотрим дефиниции категорий «электронные платежи» и «система электронных платежей». Система электронных платежей является неотъемлемой частью национальной платежной системы любой страны и частью платежной системы большинства организаций. Рассмотрим экономическую сущность данного понятия.

Система электронных платежей представляет собой механизм, с помощью которого совершаются транзакции по оплате товаров или услуг с использованием цифровых технологий без использования наличных денег. Синонимом данного понятия является термин «система электронных платежей» (СЭП), иногда также используется в качестве синонимов категории «электронная платежная система» (ЭПС) или «система онлайн-платежей».

В статье А.В. Шамраева: «под электронной платежной системой понимается технология или сервис, представляющая собой совокупность методов, договоренностей и подтехнологий, позволяющая производить расчеты между контрагентами по сетям передачи данных (Интернет)» [73]. Далее по тексту нами будет использоваться оба понятия и системы электронных платежей, и электронные платежные системы, как взаимозаменяющие термины.

Развитие сферы онлайн-торговли непосредственно связано с экономической категорией «электронный платеж». Электронный платеж в разрезе интернет-торговли представляет собой «процесс оплаты товаров или услуг посредством сети Интернет» [11]. Данный процесс охватывает все финансовые операции с использованием любых цифровых устройств.

«Электронные платежи осуществляются различными способами, такими как платежи по кредитным или дебетовым картам, а также с помощью банковского перевода» [25]. В настоящее время, по статистическим данным Центробанка, одним из самых популярных и распространенных способов оплаты через Интернет являются кредитные и дебетовые карты [64]. Таким образом, основываясь на изученных понятиях и особенностях электронных платежей в разрезе онлайн-торговли, предлагаем уточнение понятий «электронный платеж» и «система электронных платежей».

Под «электронной платежной системой» в разрезе сферы онлайн-торговли предлагается понимать «технологии или сервис, представляющих собой совокупность методов, договоренностей и подтехнологий, позволяющих производить расчеты между продавцами и покупателями при покупке товаров и услуг посредством цифровых инструментов Интернет».

Под «электронным платежом» в разрезе онлайн-торговли будем понимать «механизм организации и проведения финансовых операций по оплате товаров или услуг физическим или юридическим лицом с использованием любых цифровых устройств посредством любых способов оплаты через Интернет».

Рассмотрим более подробно элементы системы электронных платежей [25, 75 и другие]:

Кредитная карта представляет собой форму системы электронных платежей, которая требует использования карты, выданной финансовым институтом держателю карты, для осуществления платежей через Интернет или через электронное устройство без использования наличных денег.

Прямой дебет – это финансовая операция, при которой владелец счета поручает банку электронным способом собрать определенную сумму денег со своего счета для оплаты товаров или услуг.

Под электронным чеком понимается цифровая версия старого бумажного чека. То есть, это электронный перевод денег с банковского счета, обычно чекового счета, без использования бумажного чека.

Рассмотрим еще одну важную составляющую электронной платежной системы, это электронные деньги. Под термином «электронные деньги» мы подразумеваем форму электронной платежной системы, в которой определенная сумма денег хранится на устройстве клиента и становится доступной для онлайн-транзакций.

Под картой с сохраненной стоимостью понимается карта с определенной суммой денег, которую можно использовать для совершения транзакции в магазине эмитента. Типичным примером карт с сохраненной стоимостью являются подарочные карты.

Следующая категория, которую мы рассмотрим, это электронный кошелек, под которым понимается форма предоплаченной учетной записи, в которой хранятся финансовые данные пользователя, такие как данные дебетовых и кредитных карт, для упрощения онлайн-транзакций.

Еще один элемент платежной системы это смарт-карта или чип-карта, которая представляет собой пластиковую карту с микропроцессором, в которую можно загружать средства для совершения транзакций.

Системы электронных платежей созданы для облегчения приема электронных платежей и передачи посредством онлайн-транзакций. В настоящее время в связи с ростом популярности онлайн-покупок и развития Интернет-торговли, системы электронных платежей стали необходимостью для онлайн-потребителей, что позволило сделать более эффективными, доступными и быстрыми процессы покупки, оказания банковских услуг.

Рассмотрим преимущества электронных платежных систем по сравнению с традиционными платежными системами:

- Охват большего количества клиентов со всего мира, что приводит к увеличению продаж.
- Более эффективные и действенные транзакции, в связи с тем, что транзакции совершаются за считанные секунды с помощью щелчка мыши, не тратя время клиента, то есть обеспечивается скорость и простота.
- Преимущество работы в электронных платежных системах состоит в том, что пользоваться ими можно в любое время и в любом месте. Необходимо только иметь подключенное к сети Интернет цифровое устройство.
- Снижение операционных издержек организации.
- Обеспечение круглосуточного контроля расходов собственных средств для клиентов, так как они всегда могут проверить свою виртуальную учетную запись, где они могут найти историю транзакций.
- В настоящее время легко добавлять элементы размещения и встраивания электронных платежных систем на веб-сайты, что позволяет даже не специалисту внедрить электронную платежную систему за считанные минуты и начать обработку онлайн-платежей.

- Электронные платежные системы предлагают высокоэффективные инструменты безопасности и защиты от мошенничества для обеспечения надежности транзакций.

Онлайн-платежи осуществляются мгновенно, поэтому это удобно и экономит много времени, также на сегодня обеспечивается высокая степень безопасности электронных платежей, что является преимуществом данной платежной системы. Алгоритм стандартной технологии прохождения транзакции оплаты товаров или услуг можно представить схематично (см. рисунок 1).

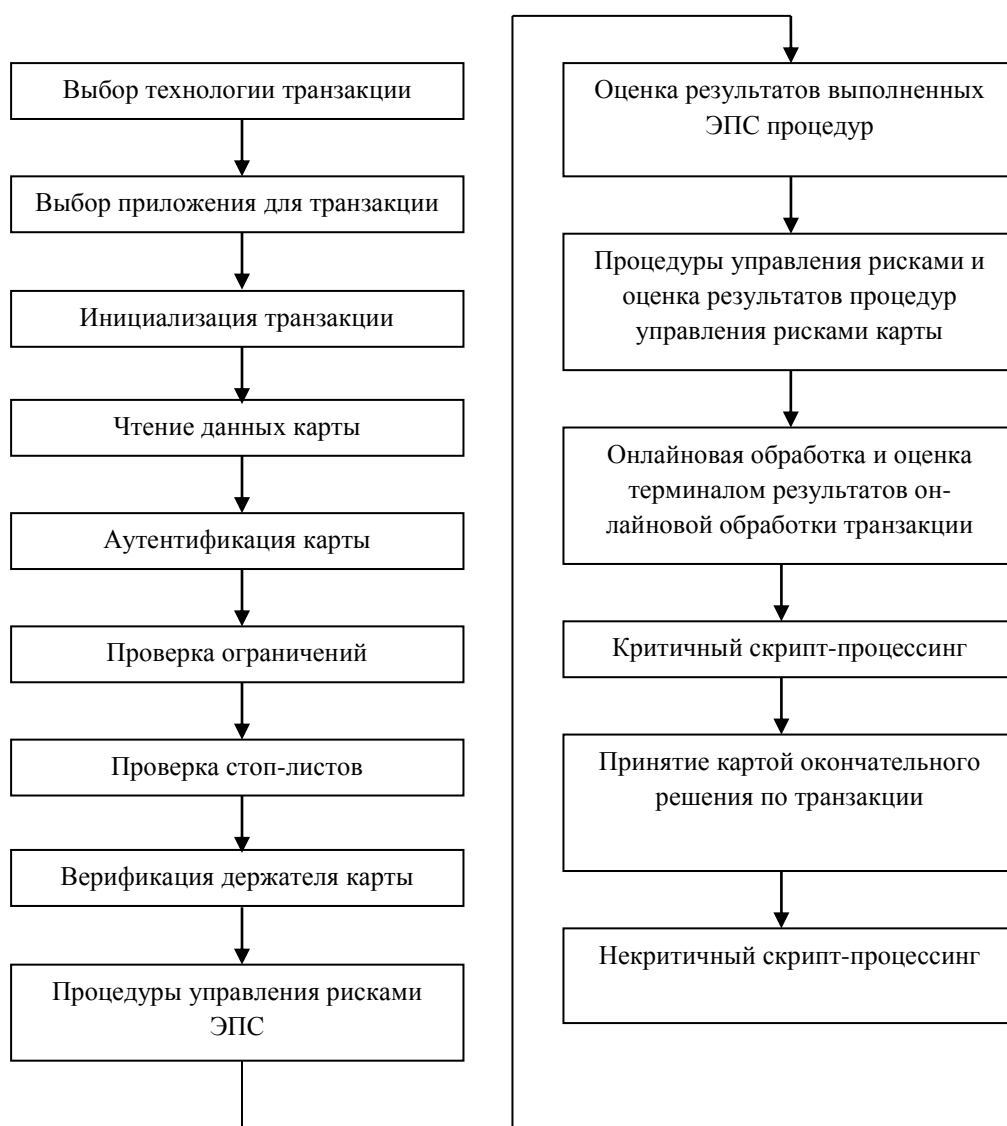


Рисунок 1 – Алгоритм стандартной технологии прохождения транзакции оплаты товаров или услуг

Рассмотрим процесс организации электронного платежа через электронную платежную систему. Обобщенная модель типового процесса организации электронного платежа представлена на рисунке 2.

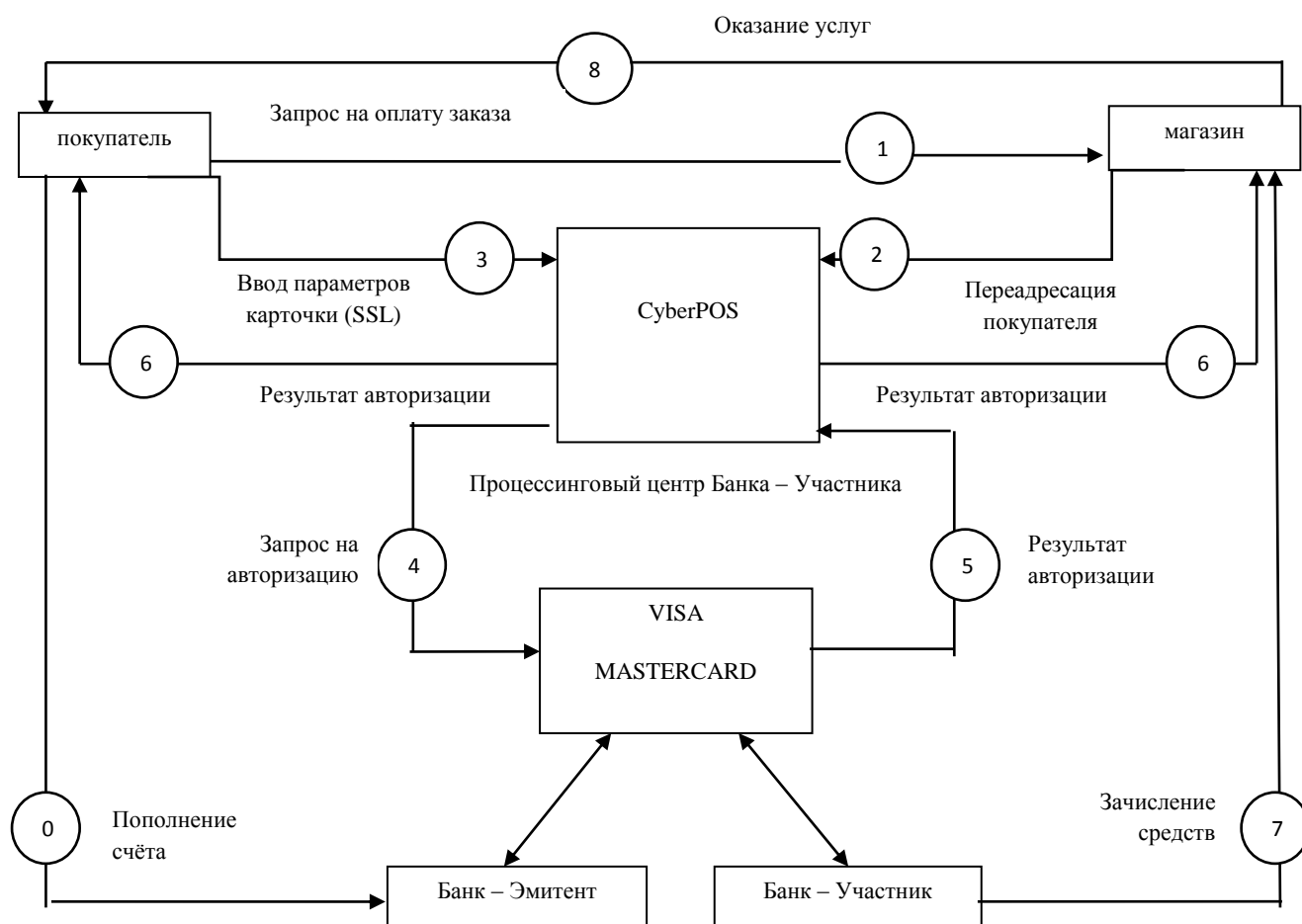


Рисунок 2 – Обобщенная модель типового процесса организации электронного платежа

Процесс включает три этапа, рассмотрим их подробнее:

1 этап. Действия клиента - процесс начинается, когда клиент заходит на сайт продавца и добавляет в корзину товары (товары или услуги), которые он хочет купить. Затем они должны заполнить форму оплаты с определенной информацией (например, номер карты, срок действия, код CVV, адрес). В зависимости от способа оплаты клиент либо перенаправляется на веб-сайт

внешней службы или банка, либо продолжает платеж на веб-сайте или в приложении.

2 этап. Аутентификация платежа оператором. Платежный шлюз (с участием других сторон) проверяет достоверность платежной информации. Если все в порядке, процесс продолжается, и платежный шлюз сообщает об успешной транзакции. После этого клиент получает подтверждение оплаты - уведомление обычно отображается в режиме реального времени.

3 этап. Оплата на счет продавца - поставщик онлайн-платежей получает платеж от банка клиента и переводит его на счет продавца.

В целом, электронные платежи считаются быстрой и безопасной альтернативой традиционным способам оплаты, таким как банковские переводы, чеки и другое. Прием электронных платежей дает множество преимуществ как для организаций-поставщиков товаров и услуг (любого размера), так и для потребителей.

Кроме того, электронные платежи очень эффективны для международных транзакций. Обычно это дешевле, проще и быстрее, чем другие способы оплаты. Поставщикам и потребителям работ и услуг не нужно беспокоиться о конвертации валюты или высокой комиссии.

Далее более подробно рассмотрим классификацию и описание основных электронных платежных систем и принципы их функционирования.

1.2 Развитие электронных платежей и выделение основных классификационных признаков систем электронных платежей

В настоящее время происходит активное использование и развитие систем электронных платежей. В сфере онлайн-платежей темпы этого развития наиболее высокие. Отлаженные процессы оплаты посредством электронных платежных систем соответствует требованиям клиентов и в настоящее время очень актуальны. Ежегодно увеличивается рост платежей при помощи

электронных денег и растет количество финансовых институтов, выпускающих их. Соответственно растет и количество организаций, осуществляющих поставку товаров и услуг посредством электронных платежей.

Согласно статистическим данным ведущих мировых финансовых институтов в 2016 году весь объем платежей на безналичной основе в мире увеличился по отношению к предыдущему году на 8,9% и составил 426,3 трл. долларов. И только в России в 2017 году было эмитировано 267 219 млн. платежных карт.

Изучение данных статистики электронных платежных систем в России позволило сделать вывод о том, что подавляющее большинство пользователей Интернет из крупных городов совершают электронные платежи. 92% опрошенных клиентов пользуются электронными платежными системами как минимум один раз в год.

Таким образом, можно сделать вывод, что наблюдается устойчивый рост электронных платежей посредством электронных денег, а также институтов, их выпускающих.

Рассмотрим более подробно классификацию электронных платежных систем. Самая общая классификация представлена на рисунке 3 [75].

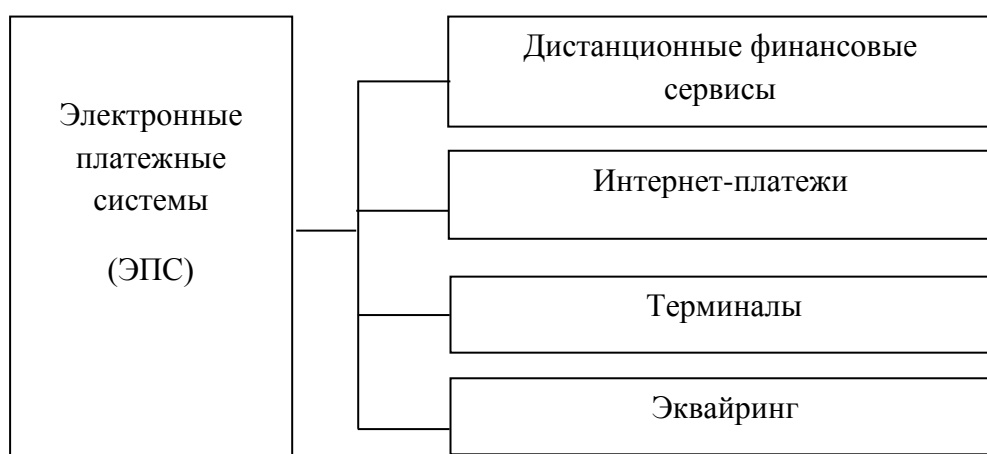


Рисунок 3 – Обобщенная классификация электронных платежных систем

«В свою очередь, дистанционные финансовые сервисы подразделяются на:

- Сервисы мобильных платежей (Мобильный банкинг, SMS-банкинг, Мобильные операторские платежи, NFC-платежи);
- Банковские немобильные сервисы (интернет-банкинг)
- Небанковские немобильные сервисы (Системы электронных денег)» [75].

Рассмотрим подробнее Интернет-платежи, в которых платежи осуществляются посредством Интернет. Их также называют онлайн-платежные системы. «По видам оплаты онлайн-платежные системы разделяют на:

- Карточные платежные системы - оплата производится банковскими картами (МИР, Visa, MasterCard, American Express и т.д.) в Интернете на сайте продавца товара или услуги (UCS и др.).
- Операторы цифровой наличности - оплата производится в Интернете так называемой цифровой наличностью или электронными деньгами – некой внутренней валютой, которую можно обналичить у соответствующих участников ЭПС (WebMoney, Яндекс.Деньги и др.).
- Платежные шлюзы – представляют собой синергию карточных систем и операторов цифровой наличности, предоставляя широкие возможности для взаимной конвертации и способов оплаты товаров и услуг в Интернете. Стоит отметить, что значительная часть существующих ЭПС относится именно к шлюзам, несмотря на то, что многие из них выделяют определенный тип платежей как доминирующий (ChronoPay (Хронопэй), Assist и др.) [75].

Группа платежных систем - «платежные шлюзы» представляет «объединение карточных платежных систем и операторов электронных денег, который предоставляет разнообразные возможности для взаимной конвертации и способов оплаты товаров и услуг в Интернете. Несмотря на то, что многие платежные системы выделяют определенный тип платежей, как

доминирующий, большинство из них относятся к группе «платежные шлюзы». Все терминалы подразделяются на банковские и небанковские [75].

«Процессинг пластиковых карт в качестве средств оплаты за товары и услуги в Интернете называется Интернет-эквайрингом, в котором участвуют Internet Payment Service Provider (IPSP)» [75].

«Доля интернет-эквайринга в общем объеме оплаты товаров и услуг пластиковыми картами в России по итогам 2019 года превысила 25%. Интернет-эквайринг становится популярнее за счет роста безналичной выручки у интернет-компаний. В 2018 году на безналичные платежи в среднем приходилось около 60%, то в 2019-м — 65%» [64].

Изучение различных подходов к классификации инструментов электронных платежных систем [25, 33, 38], позволило нам выделить классификацию электронных платежных систем по принципам обслуживания банка-эмитента. Классификация представлена в таблице 1.

Таблица 1 – Классификация ЭПС по принципам обслуживания банка-эмитента

Вид принципа обслуживания банка-эмитента	Услуги банка	Запрос клиента
На основе запросов	Извещение о дебетовании (кредитовании) счета Извещение об остатке счета Извещение об оплате счетов Курсы акций Другая финансовая информация	Запросы об остатке, о выписке по счету, о статусе чека Запрос истории операций
На основе транзакций	Выставление счетов	Перевод денег Оплата счетов Покупка билетов Торговля акциями

Технологическая классификация заключается в разделении электронных платежных систем на:

- электронные платежные системы на основе сообщений (SMS, USSD);
- электронные платежные системы на основе мобильной платформы интернет-браузера;
- электронные платежные системы на основе загружаемых приложений.

Дополнительный анализ публикаций по теме исследования [33, 55, 75] позволил определить основные свойства электронных денег, такие как: статус, эмитент, характер обеспечения, категория держателей, степень анонимности; устройство, предоставляющее доступ к электронным деньгам; способность обращения в электронной платежной системе; срок и масштаб функционирования), на основе которых можно также построить классификацию ЭПС.

На основе проведенных исследований существующих классификаций, предлагается уточненная авторская классификация электронных платежных систем в разрезе онлайн-торговли, которая представлена на рисунке 4.

Таким образом, можно сделать вывод о большом разнообразии электронных платежных системы и подходов к их классификации.

Далее мы перейдем к рассмотрению организационно-методических функционирования систем электронных платежей.

1.3 Организационно-методические и нормативные аспекты безопасного развития электронных платежей в России и за рубежом

В рамках исследования организационной сущности электронных платежных систем на основе научных и практических публикаций [35, 59, 63], нормативно-правового обеспечения по развитию рынка электронных денег и организации расчетов с их использованием определены основные участники систем электронных платежей организаций и предложена обобщенная модель их взаимодействия (рисунок 5) [36].

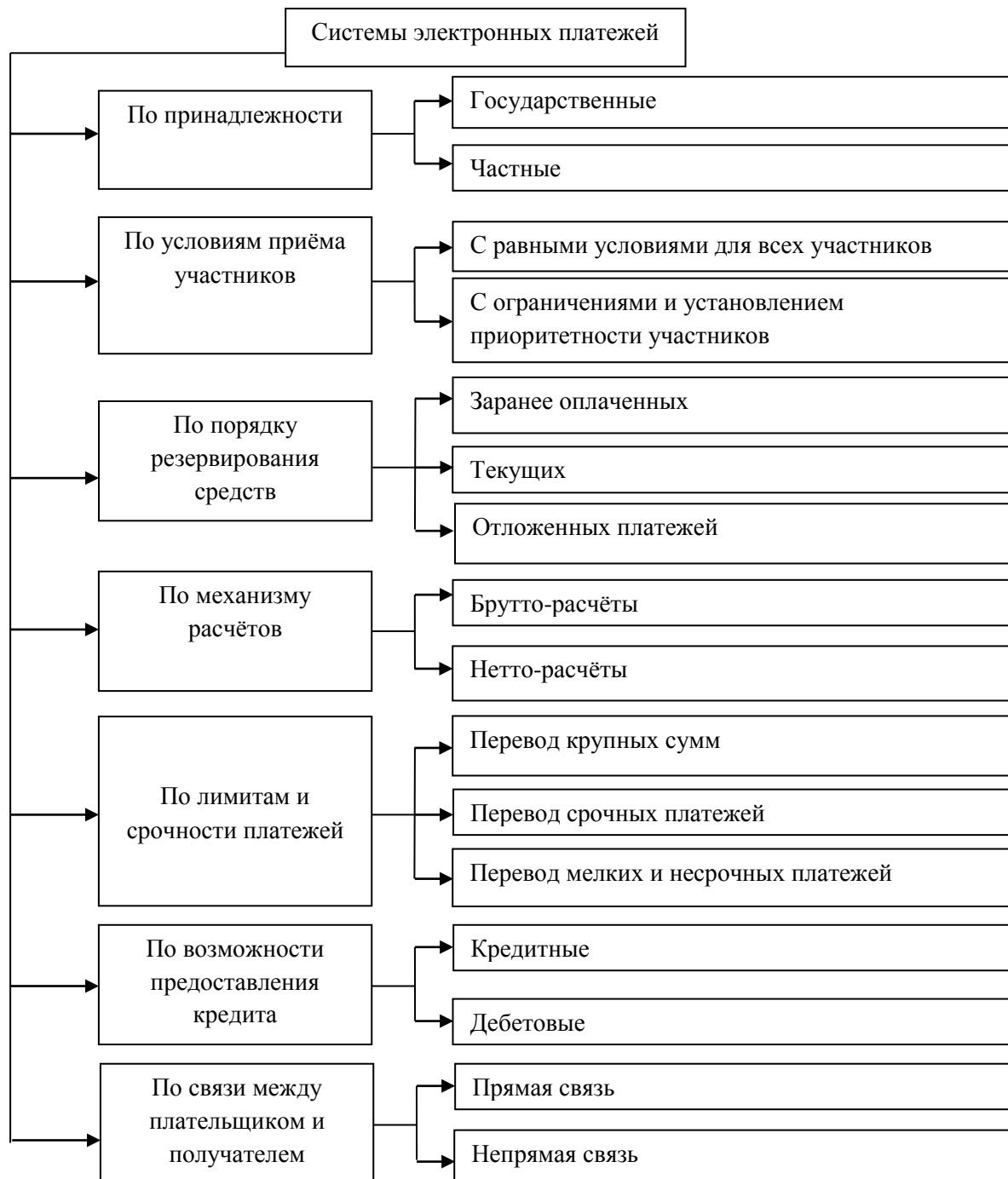


Рисунок 4 – Уточненная авторская классификация электронных платежных систем в разрезе онлайн-торговли

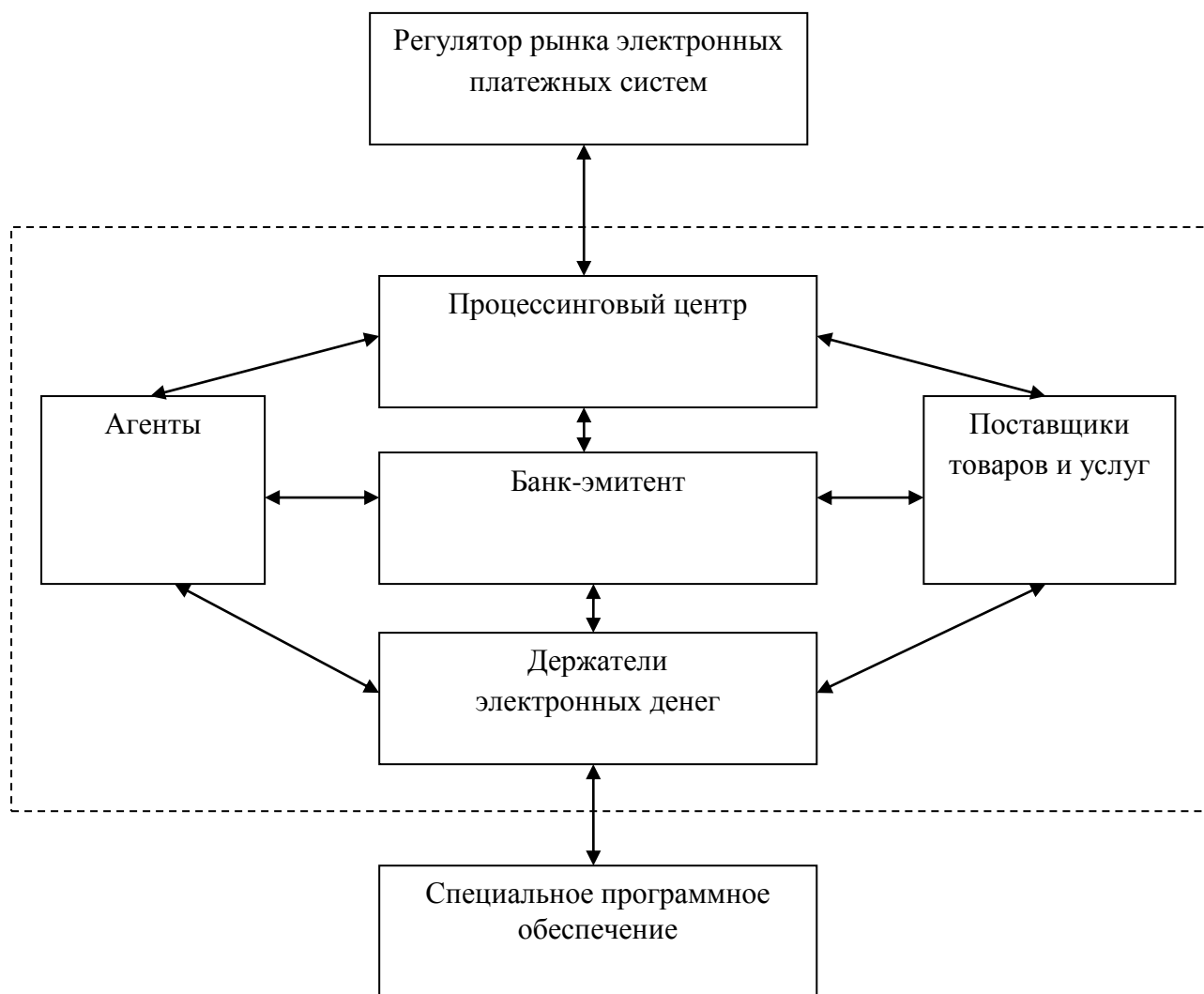


Рисунок 5 – Обобщенная модель взаимодействия основных участников электронных платежных систем

Система электронных платежей в первую очередь предназначена для того, чтобы производить различные расчёты, переводы между различными субъектами, имеющими денежные средства. Таким образом, можно отметить, что платежные системы работают путем безналичных расчетов.

Рассмотрим более подробно карточные электронные платежные системы. К примеру, нельзя не отметить такие глобальные платежные системы, как VISA и MasterCard, которые известны на весь мир и работают практически во всех странах.

В карточной электронной платежной системе участвует сразу несколько субъектов:

- Владелец банковской карты (лицо, которое получило банковскую карту, является участником правоотношений, может пользоваться услугами в виде переводов, хранения денег у себя на счету, покупать товары в магазине, платить за услуги и т.д.).
- Банк-эмитент – банк, который выдал карту. (Банк «хранит» деньги владельца карты и при помощи банковских операций в автоматическом режиме переводит их по электронным указаниям владельца, ведь по сути – это электронный перевод денежных средств с одного счета на другой).
- Владелец другого счета или банковской карты. У него те же возможности, что и у владельца банковской карты, но в данной конкретной ситуации этот субъект является получателем средств, то есть ему переводятся денежные средства за услугу, товар, либо просто переводятся денежные средства.

По статистике и проведенным исследованиям [15, 19], каждый активный гражданин страны может выступать в обоих ролях каждый период (месяц, год) многократно.

Банк-эквайер – это банк, который выдал карту этому лицу, либо создал ему счет, а тот пользуется услугами этого банка.

Преимущества использования крупных международных финансовых сервисов:

- Простая регистрация.
- Быстрая и отзывчивая русскоязычная поддержка.
- Мультивалютность (один номер счета - несколько видов валют).
- Большой выбор способов вывода средств по всему миру.
- Гибкая настройка безопасности системы под себя.
- Низкий процент за вывод средств на карты в валюте (Евро, доллар).

Глобализация, как характеристика рынка сегодня перед Россией ставит задачу обеспечения безопасности, эффективности и конкурентоспособности

своей экономики и ее финансовой системы в первую очередь. Важным условием этой стратегической цели является устойчивое функционирование национальной финансовой системы. А эффективное функционирование единой национальной платежной системы, основанной на современных технологиях, позволяющих ускорить процесс расчетов - обеспечивает базис финансовой устойчивости.

Введение санкций со стороны США в 2016 году против некоторых российских банков и отключение их от СВИФТ - проводника всех денежных переводов по картам Visa и MasterCard, обусловило создание национальной платежной системы (НПС) с выпуском одноименных карт «Мир».

Очень важным фактором является заключение кобейджинговых соглашений с международными системами. Это способствует расширению границ использования россиянами НПС. Проводя политику оздоровления банковского сектора ЦБ РФ осуществляет отзыв лицензий у банков на основании легализации преступных доходов и финансирования терроризма, а также накопления финансовых проблем с последующей утратой капитала или устойчивой платежеспособности, что послужило закрытию 52 банков в 2011-2013 годах, что увеличилось до 140 за 2016 - по экономическим причинам: фальсификация отчетности и не предоставление ее в срок, потеря собственного капитала или устойчивой платежеспособности, что продолжилось и в 2017-2018 годах, показав его исторический максимум за последние 10 лет.

Национальная платежная система (НПС) является важной компонентой механизма обеспечения безопасности нашей страны. НПС должна соответствовать модели экономики и способной удовлетворять потребности акторов финансовой системы, включая население. С проведением в России в 90-е годы XX века рыночных реформ проблема безопасности и эффективности платежей резко обострилась. Правительству РФ было необходимо сформировать устойчивую систему расчетов, упорядочить ее, включая использование электронных безналичных денежных средств; построить эффективную систему контроля, минимизировать зависимость российского

рынка платежных услуг от деятельности иностранных платежных систем. В целях создания эффективной и конкурентоспособной национальной платежной системы в течение пятнадцати лет предпринимались небольшие шаги, направленные на повышение недостаточно эффективного правового регулирования уже сложившихся процессов. Так, была успешно реализована концепция платежной системы Банка России; оперативно разработано законодательство, регламентирующее клиринговую деятельность и определяющее статус центрального контрагента; была упорядочена деятельность платежных агентов. Однако, к сожалению, по итогам реформ формирование НПС России не было комплексным и не было завершено к 2016 году. В российском законодательстве долгое время отсутствовало целостное представление, даже понятие «национальная платежная система» не использовалось. А этот сегмент финансового рынка активно развивался, и российские платежные системы осуществляли деятельность в отсутствие достаточного правового регулирования – до тех пор, пока в 2014 году политические факторы не стали запретительными обстоятельствами для прежних отношений между банками России, США и ЕвроСоюза.

Совершенствование ИТ- технологий повлияло на возникновение новых видов денег – криптовалюты, которая приобрела популярность среди населения и хозяйствующих субъектов благодаря анонимности и неконтролируемости, непривязанности к существующим финансовым институтам государств. Принципиальным эмиссионным признаком криптовалюты является ограниченный выпуск, что способствует отсутствию инфляции внутри эмиссии для всех участников в мире.

«Вторым направлением развития денежной системы современной России является создание собственной национальной платежной системы «Мир» из-за санкции, введенных США в 2016 году, против нескольких российских банков по отключению их от системы СВИФТ и невозможность совершения платежей и переводов по картам международных платежных систем (МПС)» [35].

«Принятие Федерального закона № 161-ФЗ «О национальной платежной системе» в 2011 году (Закон о НПС), являющегося фундаментом современной концепции российской национальной платежной системы (НПС), стало вехой на пути формирования в России единой национальной платежной системы. Закон установил понятийный аппарат НПС; четко определил требования к субъектам НПС и заложил правовую основу взаимодействия всех ее элементов. С принятием указанного закона стало возможным говорить о национальной платежной системе как о едином целостном механизме» [36, 55].

Структура Технического Комитета 122 «Стандарты финансовых операций». Технический комитет по стандартизации “Стандарты финансовых операций” образован на базе Банка России согласно Приказу Федерального агентства по техническому регулированию и метрологии от 30.12.2010 № 5527 и включает пять специализированных подкомитетов.

Успешными примерами функционирования национальных платежных систем являются Carte Bleu (Франция), China UnionPay (Китай) и JCB (Япония). При этом первые две системы давно вышли из рамок национальных и принимаются во многих странах мира.

В странах ЕвроСоюза, США, Японии, где есть устойчивая среда финансового рынка инструменты регулирования ставок на 0,25-0,5% являются достаточными. В то же время, в условиях повышенного давления внешних макроэкономических факторов на российскую экономику в 2016–2018 гг. такое стимулирование для России в 2017-2018 годах стало недостаточным для стабилизации макроэкономического равновесия.

Сделаем выводы по первой главе:

Система электронных платежей является одним из видов платежных систем. Изучив теоретические основы и экономическую сущность категории «система электронных платежей», мы можем определить, что система электронных платежей является неотъемлемой частью национальной платежной системы любой страны и частью платежной системы большинства

организаций. Также необходимо отметить, что дублирует понятие системы электронных платежей еще понятие «электронная платежная система (ЭПС)».

ЭПС является частью национальной платежной системы. Мы определили, что НПС – это совокупность взаимосвязанных механизмов финансовой системы, используемых при переводе денежных требований в форме обязательств центрального банка, коммерческих банков и учреждений электронных денег.

В рамках изучения экономической сущности системы электронных платежей были изучены различные подходы к классификации ЭПС, и на основе изученных данных была сформирована уточненная авторская классификация в разрезе онлайн-торговли.

Далее, на основе полученных результатов, проведем оценку эффективности функционирования систем электронных платежей в организациях онлайн-торговли.

2 Анализ деятельности организаций онлайн-торговли и оценка эффективности применения электронных платежей

2.1 Отраслевой анализ сферы онлайн-торговли

Международный и российский рынки онлайн-торговли постоянно растут, так, по некоторым прогнозам, к 2024 году российский рынок вырастет и составит 2,78 трлн. руб. [75]. Это составит около 8,5% от оборота всего российского торгового рынка. Для сравнения, по итогам 2018 года доля онлайн-торговли составила 4%. На рисунке 6 представлена динамика развития онлайн-торговли в России с 2013 по 2018 годы как доля в объеме розничной торговли [38, 75].

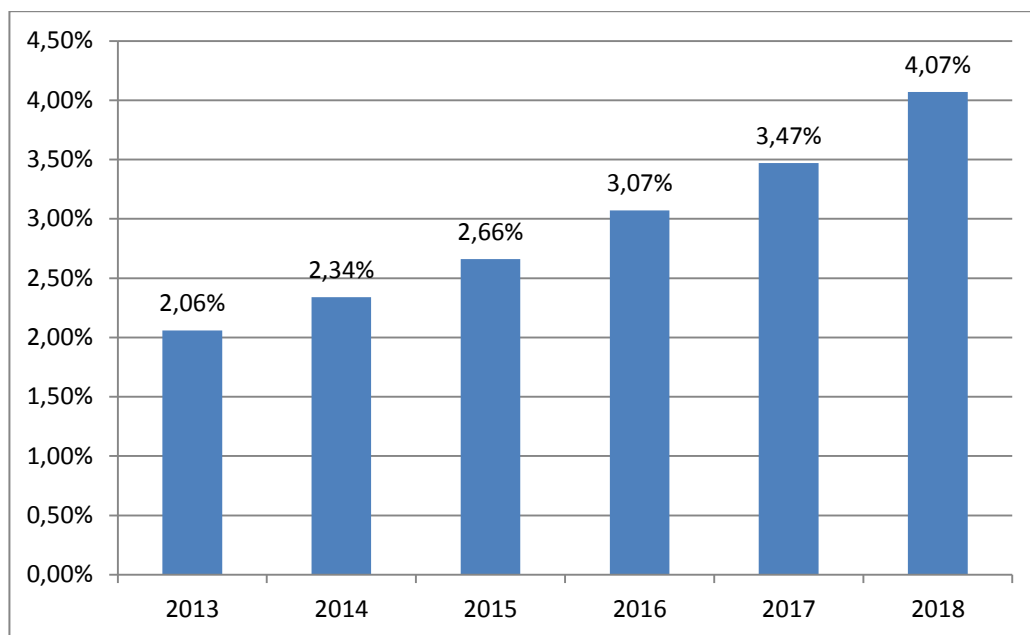


Рисунок 6 - Динамика развития электронной торговли в России с 2013 по 2018 гг. (общий объем в млрд. руб., доля электронной торговли в объеме розничной торговли в процентах)

На рисунке 7 представлена динамика роста оборота розничной онлайн-торговли в России с 2013 по 2018 гг. (оборот в трлн. руб.)

«Прогноз Института Гайдара оказался значительно ниже, например, ожиданий банка Morgan Stanley, по оценке которого российский рынок онлайн-

торговли к 2024 году достигнет 3,491 трлн руб., что более чем в два с половиной раза выше, чем в 2018 году» [75].

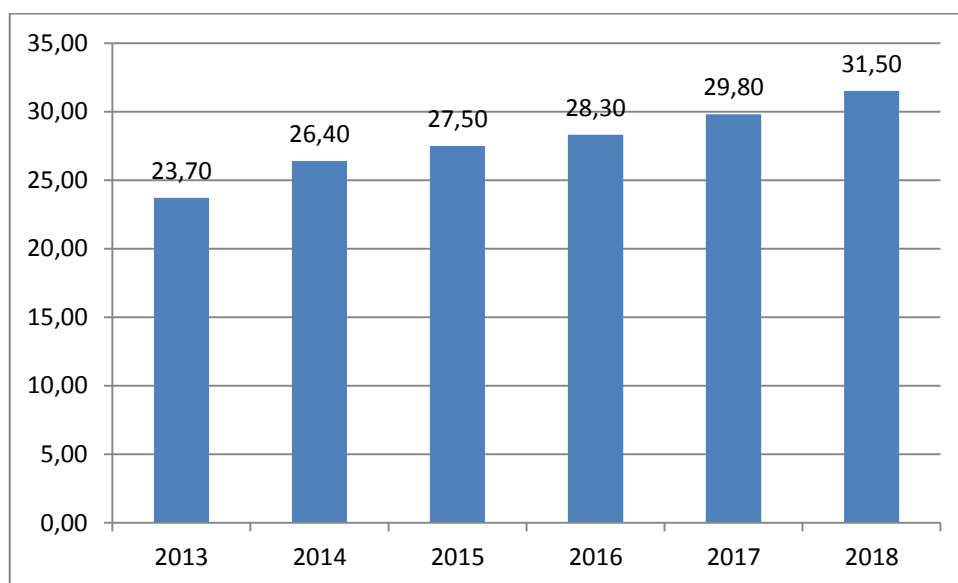


Рисунок 6 - Динамика развития розничной онлайн-торговли в России с 2013 по 2018 гг. (оборот в трлн. руб.)

«В отчете института указано, что прогноз составлен на основе ранее проведенных оценок различных экспертных организаций, в том числе компании Data Insight, Ассоциации компаний интернет-торговли (АКИТ), ЦБ РФ, Hermes Group, НАДТ и Euromonitor International» [75].

«В начале 2010 годов, когда началось формирование рынка электронной коммерции в России как отдельного сегмента, доля проникновения интернета составляла 43–50%. Уже тогда аудитория интернета из фазы бурного роста переходила к насыщению. К концу 2015 года проникновение достигло 69–72% — интернетом в стране пользовались 82,7 млн. человек в месяц. Последние три года интернет-аудитория не росла, и, как следствие, количество вовлеченных в сферу онлайн-торговли покупателей также не увеличивалось. Сейчас это не более 35–43% населения, или 41–51 млн человек» [55].

Следовательно, дальнейший рост интернет-торговли возможен за счет увеличения количества заказов на одного покупателя. Сегодня интернетом в

России пользуется немногим более 70% населения, и количество пользователей в последние годы, действительно, растет очень незначительно. В данных условиях потенциал для роста рынка интернет-торговли существует не только за счет увеличения частоты заказов, но и за счет того, что пользователи интернета, которые сейчас не покупают товары онлайн, начнут использовать этот канал.

Со второго полугодия 2017 года все интернет-магазины в соответствии с Федеральным законом «О применении контрольно-кассовой техники при осуществлении расчетов в Российской Федерации» от 22.05.2003 N 54-ФЗ, которые принимают оплату безналичными платежами (картами), используют онлайн-кассы.

«Бурный рост онлайн-платежей в сфере интернет-торговли также связан с подключением компаний из сегмента малого и среднего бизнеса после принятия 54-ФЗ к интернет- и мобильному эквайрингу» [75].

В эквайринговой сети «Русского стандарта» обороты покупок по картам всех российских банков в 2019 году увеличились на 182% [75]. Причём темпы роста оказались существенно выше по сравнению с показателями 2016-2017 годов (39,5% и 47% соответственно). В ВТБ отметили об увеличении оборота от интернет-эквайринга на 45% и его доли до 27% по итогам 2019 года [75].

«Мобильные платежные сервисы увеличили свою долю онлайн-платежей в рублях с 2% в 2018 году до 9% в 2019-м. В компании отметили, что средняя величина одного онлайн-платежа по рау-сервисам выросла за 2019 год на 14%, тогда как по банковским картам — всего на 2%. Такими сервисами пользуется наиболее продвинутая аудитория, владеющая смартфонами с биометрическими технологиями аутентификации, рассказали в компании» [33].

«С 15 апреля 2020 года банки в России снизили максимальные эквайринговые комиссии для онлайн-торговли до 1%. Эта мера, которая будет действовать до 30 сентября, введена в рамках оказания ЦБ РФ поддержки бизнеса и граждан в условиях пандемии коронавируса COVID-19. Прежде

размер комиссии, которую банки берут с торговых точек за прием платежных карт при совершении онлайн-покупок, составлял 1,2-2,2%» [75].

Далее проведем анализ финансовых показателей деятельности ведущих организаций отрасли онлайн-торговли.

2.2 Анализ финансовых показателей деятельности ведущих организаций отрасли онлайн-торговли

Проведем анализ финансовой деятельности ведущих организаций отрасли торговли, которые ведут свою деятельность посредством Интернет.

В качестве представителей отрасли онлайн-торговли выберем следующие компании:

- ООО «Вайлдберриз»,
- ООО «КУПИШУЗ» (Lamoda),
- ООО «Директ Трейд».

Представим ключевые финансовые результаты деятельности анализируемых компаний, а также проведём анализ имущественного положения данных компаний.

ООО «Вайлдберриз» - один из представителей анализируемой отрасли, интернет-магазин: <https://www.wildberries.ru>. Wildberries – крупнейший интернет-магазин модной одежды, обуви, аксессуаров, косметических средств, функционирующий с 2004 года. Из года в год компания продолжает развиваться, расширять географию присутствия и улучшать качество обслуживания.

Далее на основе данных из отчётов о финансовых результатах за 2016-2018 годы, представленных в приложении А, рассмотрим основные финансовые результаты деятельности компании (таблица 2).

Таблица 2 – Анализ финансовых результатов ООО «Вайлдберриз» за 2016-2018 гг., тыс. руб.

Наименование показателя	Значение показателя, тыс. руб.			Абс. изм., тыс. руб. 2018 г. / 2016 г.	Темп прироста, % 2018 г. / 2016 г.
	2016 г.	2017 г.	2018 г.		
Выручка	37601086	47470895	69509790	31908704	84,86
Себестоимость продаж	27512457	33622709	47155086	19642629	71,40
Валовая прибыль (убыток)	10088629	13848186	22354704	12266075	121,58
Коммерческие расходы	8993995	11934066	18094209	9100214	101,18
Управленческие расходы	287004	355937	471827	184823	64,40
Прибыль (убыток) от продаж	807630	1558183	3788668	2981038	369,11
Проценты к получению	3059	176	295	-2764	-90,36
Проценты к уплате	341499	406282	310650	-30849	-9,03
Прочие доходы	530183	213124	498261	-31922	-6,02
Прочие расходы	604544	832265	1553995	949451	157,05
Прибыль (убыток) до налогообложения	394829	532936	2422579	2027750	513,58
Чистая прибыль (убыток)	318487	428253	1881635	12266075	490,80

Наиболее наглядно динамика ключевых финансовых результатов деятельности ООО «Вайлдберриз» представлена на рисунке 8.

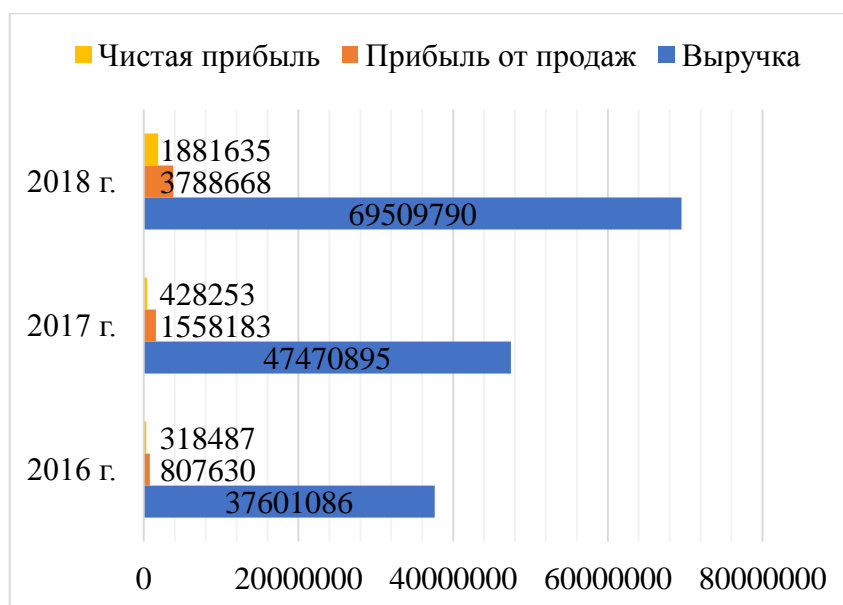


Рисунок 8 - Динамика финансовых результатов деятельности ООО «Вайлдберриз» за 2016-2018 годы, тыс. руб.

За анализируемый период наблюдается рост выручки на 84,86%, или на 31908704 тыс. руб. в абсолютном выражении. При этом себестоимость продаж увеличилась на меньшую величину, что привело к увеличению показателя валовой прибыли на 121,58%, или на 12266075 тыс. руб. в абсолютном выражении. Прибыль от продаж увеличилась на 369,11%, или на 2981038 тыс. руб., и составила на конец 2018 г. 3788668 тыс. руб. Чистая прибыль за анализируемый период увеличилась на 490,8%, или на 12266075 тыс. руб. и по результатам 2018 г. составила 1881635 тыс. руб.

Динамика основных разделов бухгалтерского баланса ООО «Вайлдберриз» за анализируемый период представлена в таблице 3.

Таблица 3 – Анализ динамики разделов бухгалтерского баланса ООО «Вайлдберриз» за 2016-2018 гг., тыс. руб.

Наименование показателя	Значение показателя, тыс. руб.			Абс. изм., тыс. руб. 2018 г. / 2016 г.	Темп прироста, % 2018 г. / 2016 г.
	2016 г.	2017 г.	2018 г.		
I. Внеоборотные активы	970155	1394135	3170542	2200387	226,81
II. Оборотные активы	15573364	18230455	25025986	9452622	60,70
III. Капитал и резервы	1272342	1697147	3553496	2281154	179,29
IV. Долгосрочные	2268	13398	12665	10397	458,42

обязательства					
V. Краткосрочные обязательства	15268909	17914045	24630367	9361458	61,31
Баланс	16543519	19624590	28196528	11653009	70,44

Анализ показал, что валюта баланса ООО «Вайлдберриз» с 2016 г. по 2018 г. увеличилась на 11653009 тыс. руб., или на 70,44%.

Рост активов связан с увеличением внеоборотных активов на 2200387 тыс. руб., или на 226,81%. На рост внеоборотных активов в значительной степени повлиял рост величины основных средств.

Оборотные активы также демонстрируют положительную динамику, их рост за анализируемый период составил 60,7%, или 9452622 тыс. руб. в абсолютном выражении. Здесь следует отметить существенный рост запасов и дебиторской задолженности. Данному факту поспособствовал существенный рост выручки компании за анализируемый период.

Что касается динамики источников финансирования деятельности компании, то здесь наблюдается положительная динамика по всем трём разделам пассива бухгалтерского баланса. Так, величина собственного капитала увеличилась на 179,29%, или на 2281154 тыс. руб., рост связан с положительной динамикой показателя нераспределённой прибыли. Долгосрочные обязательства выросли на 458,42%, или на 10397 тыс. руб., за счёт роста отложенных налоговых обязательств. Краткосрочные обязательства увеличились на 61,31%, или на 9361458 тыс. руб. в основном за счёт существенного роста кредиторской задолженности.

Для получения наиболее полной информации необходимо провести структурный анализ активов, представленный на рисунке 9.



Рисунок 9 - Структура активов ООО «Вайлдберриз» за 2016-2018 гг., %

Так, доля внеоборотных активов за анализируемый период увеличилась с 5,86% до 11,24%. Доля оборотных активов снизилась с 94,14% до 88,76%. Данная структура активов, когда доля оборотных активов существенно превышает долю внеоборотных активов, является спецификой деятельности торговых предприятий.

Структура капитала компании за 2016-2018 гг. представлена на рисунке 10.

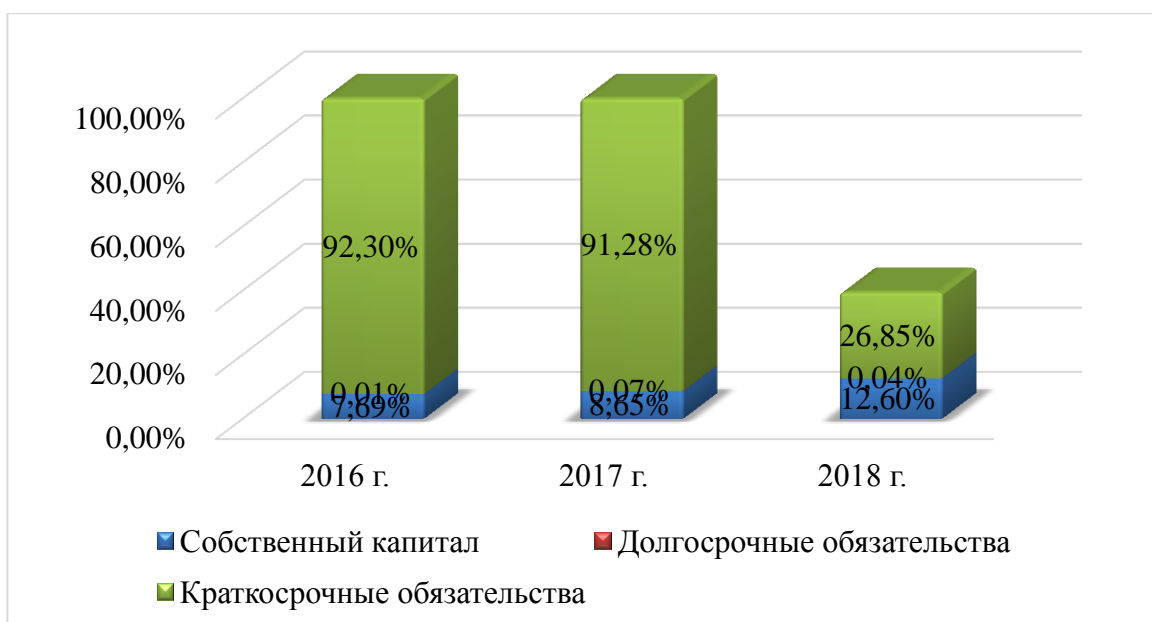


Рисунок 10 - Структура капитала ООО «Вайлдберриз» за 2016-2018 гг., %

В структуре капитала компании существенную долю занимают краткосрочные обязательства (в основном кредиторская задолженность), которая составляет на конец анализируемого периода 87,35% от валюты баланса. При этом доля собственного капитала составляет лишь 12,6%, что говорит о достаточно высокой зависимости компании от заёмных средств. Высокая доля краткосрочной задолженности компенсируется высокой долей оборотных активов торговой организации.

Следующий представитель анализируемой отрасли – ООО «Купишуз» (торговая интернет-площадка lamoda.ru) - электронный дискаунтер, первый онлайн-ритейлер, с широким ассортиментом товаров по выгодно низким ценам. Компания работает с 2008 года и активно развивается, расширяя свою сеть. На площадках lamoda.ru представлено более 50 000 наименований товаров.

Далее на основе данных из отчётов о финансовых результатах за 2016-2018 годы, представленных в приложении Б, рассмотрим основные финансовые результаты деятельности компании (таблица 4).

Таблица 4 – Анализ финансовых результатов ООО «Купишуз» за 2016-2018 гг., тыс. руб.

Наименование показателя	Значение показателя, тыс. руб.			Абс. изм., тыс. руб. 2018 г. / 2016 г.	Темп прироста, % 2018 г. / 2016 г.
	2016 г.	2017 г.	2018 г.		
Выручка	23860219	27381527	29748241	5888022	24,68
Себестоимость продаж	16486973	18001048	19706824	3219851	19,53
Валовая прибыль (убыток)	7373246	9380479	10041417	2668171	36,19
Коммерческие расходы	5936462	8873658	9898588	3962126	66,74
Управленческие расходы	2746198	2054775	1869364	-876834	-31,93
Прибыль (убыток) от продаж	-1309414	-1547954	-1726535	-417121	31,86
Проценты к получению	28730	37591	18845	-9885	-34,41
Проценты к уплате	47190	72069	147682	100492	212,95
Прочие доходы	2048660	153343	1759010	-289650	-14,14
Прочие расходы	353409	1153310	1521533	1168124	330,53
Прибыль (убыток) до налогообложения	367377	-2582399	-1617895	-1985272	-540,39
Чистая прибыль (убыток)	302493	-2430813	-1640600	-1943093	-642,36

Наиболее наглядно динамика ключевых финансовых результатов деятельности ООО «Купишуз» представлена на рисунке 11.

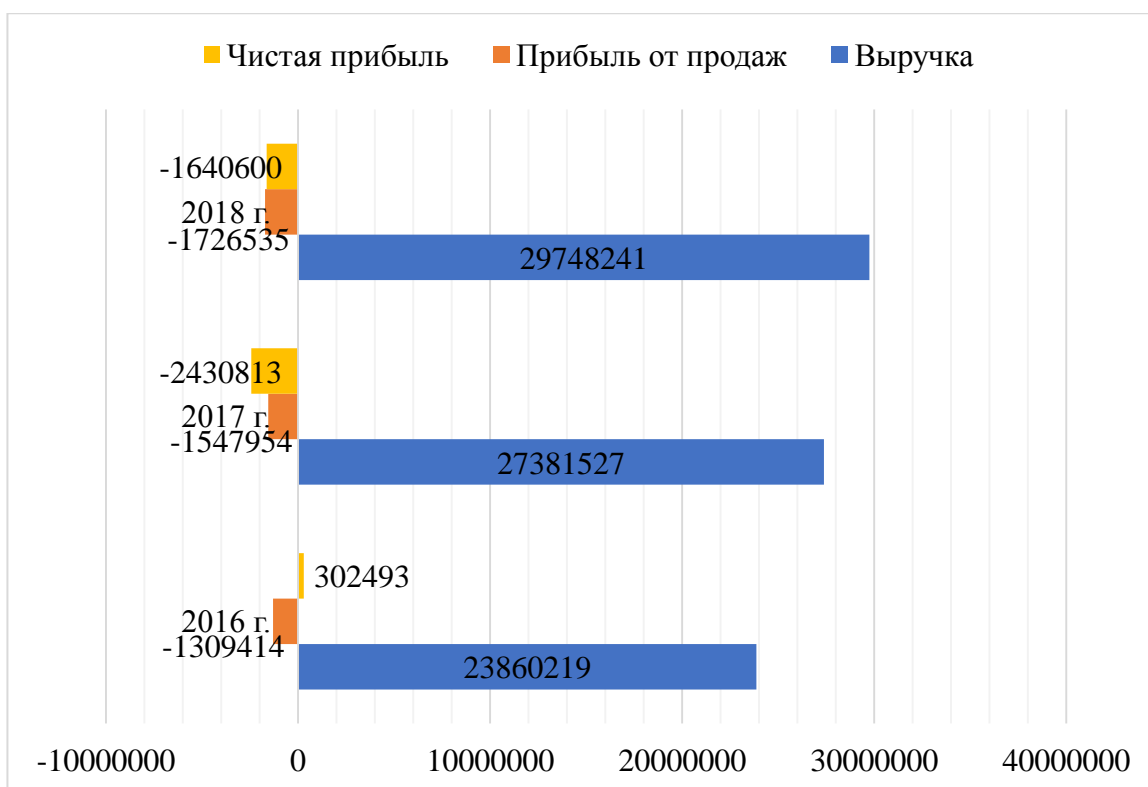


Рисунок 11 - Динамика финансовых результатов деятельности ООО «Купишуз» за 2016-2018 годы, тыс. руб.

За анализируемый период наблюдается рост выручки на 24,68%, или на 5888022 тыс. руб. в абсолютном выражении. При этом себестоимость продаж увеличилась на меньшую величину, что привело к увеличению показателя валовой прибыли на 36,19%, или на 2668171 тыс. руб. в абсолютном выражении. Однако ввиду существенного роста коммерческих расходов прибыль от продаж уменьшается, и по результатам 2018 г. получен убыток от продаж 1726535 тыс. руб. Чистая прибыль за анализируемый период сменилась на чистый убыток в размере 1640600 тыс. руб.

Динамика основных разделов бухгалтерского баланса ООО «Купишуз» за анализируемый период представлена в таблице 5.

Таблица 5 – Анализ динамики разделов бухгалтерского баланса ООО «Купишуз» за 2016-2018 гг., тыс. руб.

Наименование показателя	Значение показателя, тыс. руб.			Абс. изм., тыс. руб. 2018 г. / 2016 г.	Темп прироста, % 2018 г. / 2016 г.
	2016 г.	2017 г.	2018 г.		
I. Внеоборотные активы	3573712	3887425	4492050	918338	25,70
II. Оборотные активы	8452605	8509082	8870663	418058	4,95
III. Капитал и резервы	2957912	524872	2241090	-716822	-24,23
IV. Долгосрочные обязательства	0	0	0	0	-
V. Краткосрочные обязательства	9068405	11871635	11121623	2053218	22,64
Баланс	12026317	12396507	13362713	1336396	11,11

Анализ показал, что валюта баланса ООО «Купишуз» с 2016 г. по 2018 г. увеличилась на 1336396 тыс. руб., или на 11,11%.

Рост активов связан с увеличением внеоборотных активов на 918338 тыс. руб., или на 25,7%. На рост внеоборотных активов в значительной степени повлиял рост величины основных средств.

Оборотные активы также демонстрируют положительную динамику, их рост за анализируемый период составил 4,95%, или 418058 тыс. руб. в абсолютном выражении. Здесь следует отметить существенный рост запасов и денежных средств и денежных эквивалентов.

Что касается динамики источников финансирования деятельности компании, то здесь наблюдается негативная тенденция. Так, величина собственного капитала снизилась на 24,23%, или на 716822 тыс. руб., снижение связано с отрицательной динамикой показателя нераспределённой прибыли, которая по результатам отчётного года принимает отрицательное значение. Долгосрочные обязательства отсутствуют. Краткосрочные обязательства увеличились на 22,64%, или на 2053218 тыс. руб. в основном за счёт существенного роста кредиторской задолженности.

Для получения наиболее полной информации необходимо провести структурный анализ активов, представленный на рисунке 12.

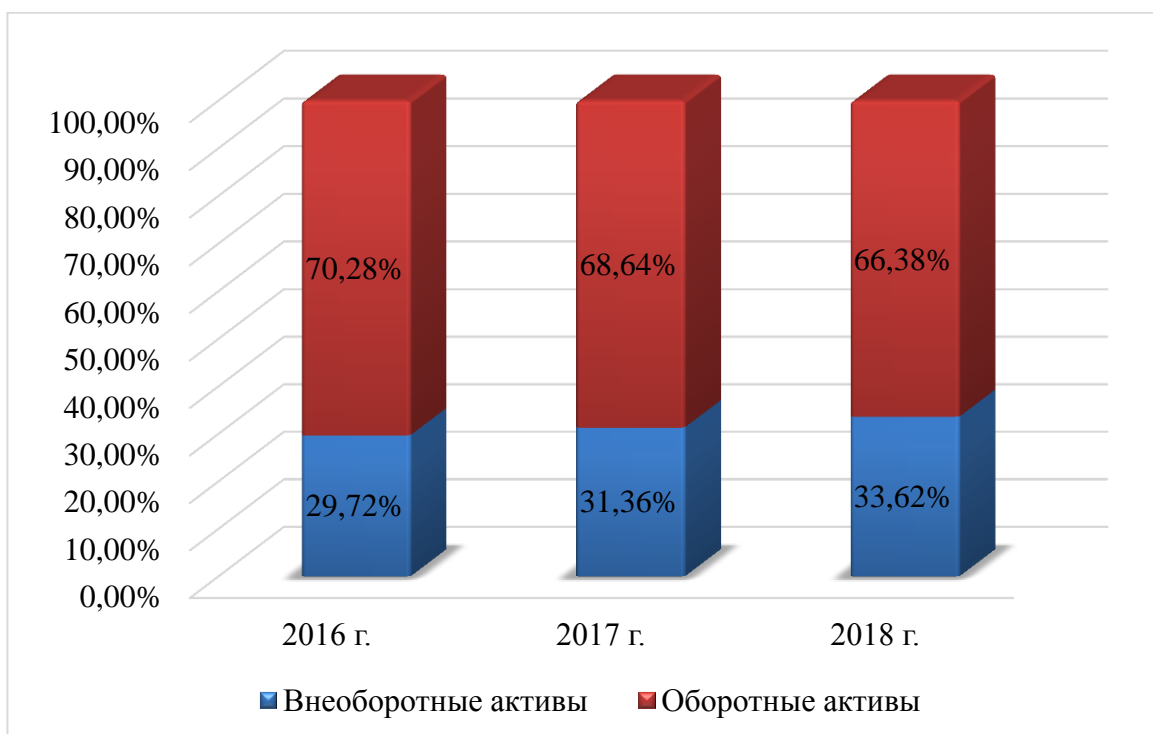


Рисунок 12 - Структура активов ООО «Купишуз» за 2016-2018 гг., %

Так, доля внеоборотных активов за анализируемый период увеличилась с 29,72% до 33,62%. Доля оборотных активов снизилась с 70,28% до 66,38%.

Структура капитала компании за 2016-2018 гг. представлена на рисунке 13.

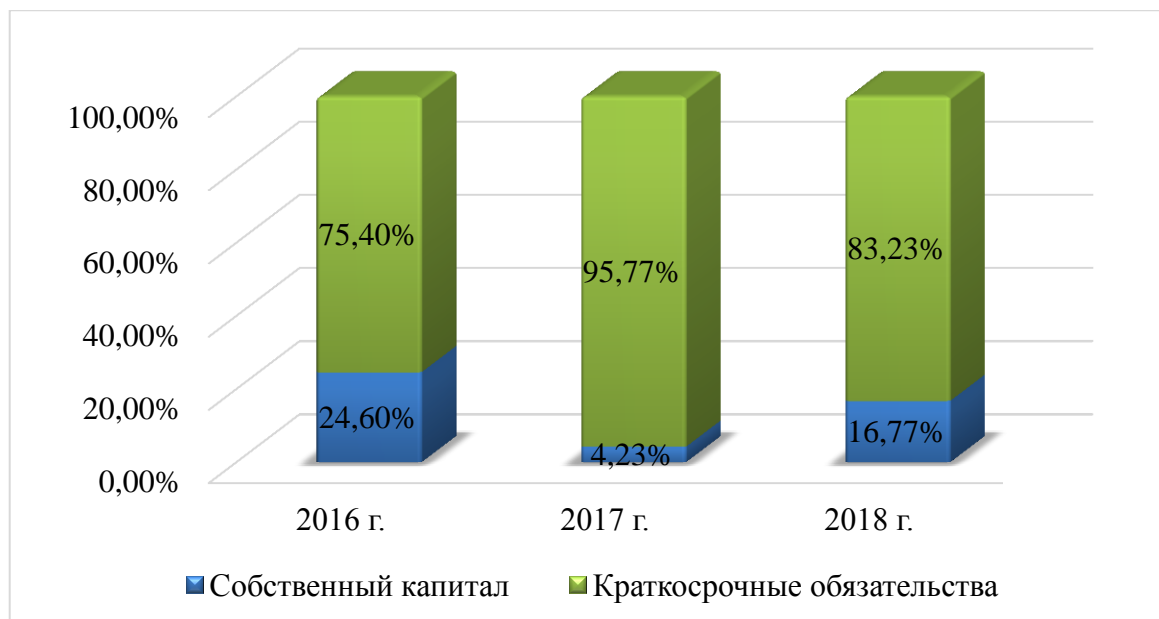


Рисунок 13 - Структура капитала ООО «Купишуз» за 2016-2018 гг., %

В структуре капитала компании существенную долю занимают краткосрочные обязательства (в основном кредиторская задолженность), которая составляет на конец анализируемого периода 83,23% от валюты баланса. При этом доля собственного капитала составляет лишь 16,77%, что говорит о достаточно высокой зависимости компании от заёмных средств. Долгосрочные обязательства отсутствуют.

Третья компания – представитель отрасли торговли – это ООО «Директ Трейд» - <https://www.shoppinglive.ru>. Shopping Live — это интернет- и телемагазин, входящий в европейский холдинг HSE24 Group. На Shopping Live есть возможность приобрести те же товары, что и в телемагазинах HSE24 в Германии, Австрии, Италии, Швейцарии. Shopping Live полностью соответствует европейской культуре телешопинга HSE24, где телемагазин — это большой супермаркет, в котором можно не выходя из дома приобрести самые разные товары, от брендовой одежды до бытовой техники. Покупатель сам выбирает удобный для себя формат шопинга: заказ товаров из телеэфира или покупки через интернет-магазин. Эфир телемагазина — это возможность разглядеть товар во всех подробностях: ведущие показывают каждый лот «в действии» и делятся живыми впечатлениями о нем. В то же время интернет-

магазин позволяет выбирать сразу из всего ассортимента и целенаправленно искать интересующие товары. Каждый день ООО «Директ Трейд» обрабатывает более 16 000 заказов. В настоящее время штат компании составляет более 1 500 человек.

Далее на основе данных из отчётов о финансовых результатах за 2016-2018 годы, представленных в приложении В, рассмотрим основные финансовые результаты деятельности компании (таблица 6).

Таблица 6 – Анализ финансовых результатов ООО «Директ Трейд» за 2016-2018 гг., тыс. руб.

Наименование показателя	Значение показателя, тыс. руб.			Абс. изм., тыс. руб. 2018 г. / 2016 г.	Темп прироста, % 2018 г. / 2016 г.
	2016 г.	2017 г.	2018 г.		
Выручка	5921666	7351739	8358997	2437331	41,16
Себестоимость продаж	2341705	2896855	3331909	990204	42,29
Валовая прибыль (убыток)	3579961	4454884	5027088	1447127	40,42
Коммерческие расходы	2368802	2827894	3401680	1032878	43,60
Управленческие расходы	229901	202022	239504	9603	4,18
Прибыль (убыток) от продаж	981258	1424968	1385904	404646	41,24
Проценты к получению	0	16951	43154	43154	-
Проценты к уплате	4390	0	0	-4390	-100,00
Прочие доходы	136697	48845	143798	7101	5,19
Прочие расходы	100795	202644	201555	100760	99,97
Прибыль (убыток) до налогообложения	1012770	1288120	1371301	358531	35,40
Чистая прибыль (убыток)	811749	1022648	1084440	272691	33,59

Наиболее наглядно динамика ключевых финансовых результатов деятельности ООО «Директ Трейд» представлена на рисунке 14.

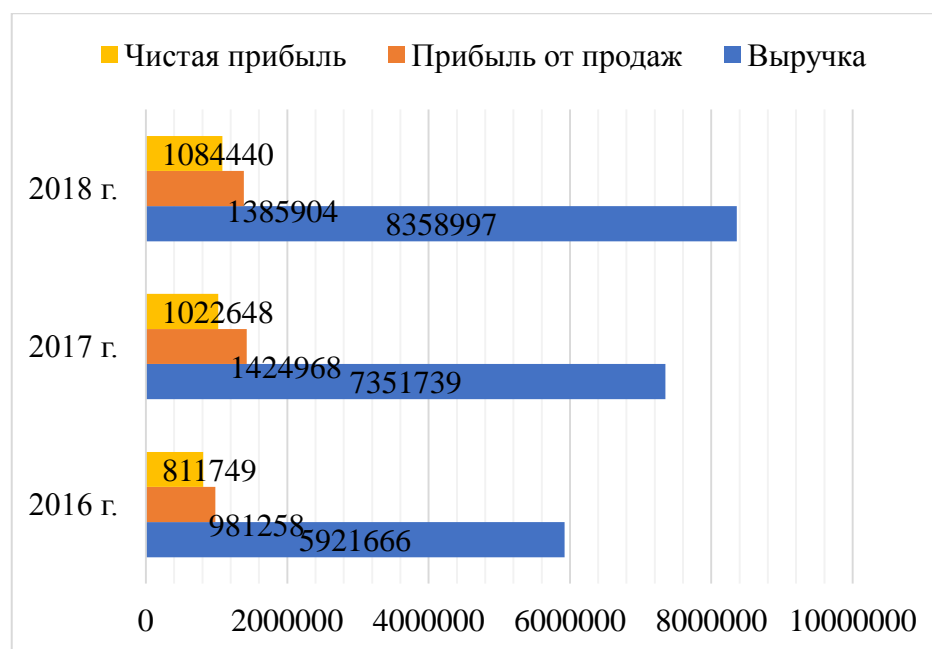


Рисунок 14 - Динамика финансовых результатов деятельности ООО «Директ Трейд» за 2016-2018 годы, тыс. руб.

За анализируемый период наблюдается рост выручки на 41,16%, или на 2437331 тыс. руб. в абсолютном выражении. При этом валовая прибыль увеличилась на 40,42%, или на 1447127 тыс. руб. в абсолютном выражении. Прибыль от продаж за анализируемый период увеличилась на 41,24 %, или на 404646 тыс. руб. Чистая прибыль за анализируемый период также демонстрирует рост – на 33,59%, или на 272691 тыс. руб.

Динамика основных разделов бухгалтерского баланса ООО «Директ Трейд» за анализируемый период представлена в таблице 7.

Таблица 7 – Анализ динамики разделов бухгалтерского баланса ООО «Директ Трейд» за 2016-2018 гг., тыс. руб.

Наименование показателя	Значение показателя, тыс. руб.			Абс. изм., тыс. руб. 2018 г. / 2016 г.	Темп прироста, % 2018 г. / 2016 г.
	2016 г.	2017 г.	2018 г.		
I. Внеоборотные активы	225681	917071	275897	50216	22,25
II. Оборотные активы	1616268	1961165	2831466	1215198	75,19
III. Капитал и резервы	1289474	2312121	2176561	887087	68,79
IV. Долгосрочные обязательства	79595	12633	11733	-67862	-85,26

V. Краткосрочные обязательства	472880	553482	919069	446189	94,36
Баланс	1841949	2878236	3107363	1265414	68,70

Анализ показал, что валюта баланса ООО «Директ Трейд» с 2016 г. по 2018 г. увеличилась на 1265414 тыс. руб., или на 68,7%.

Рост активов связан с увеличением внеоборотных активов на 50216 тыс. руб., или на 22,25%. На рост внеоборотных активов в значительной степени повлиял рост величины основных средств и отложенных налоговых активов.

Оборотные активы также демонстрируют положительную динамику, их рост за анализируемый период составил 75,19%, или 1215198 тыс. руб. в абсолютном выражении. Здесь следует отметить существенный рост запасов и дебиторской задолженности.

Что касается динамики источников финансирования деятельности компании, то величина собственного капитала увеличилась на 68,79%, или на 887087 тыс. руб. за счёт роста нераспределённой прибыли. Долгосрочные обязательства снижаются. Краткосрочные обязательства увеличились на 94,36%, или на 446189 тыс. руб. за счёт существенного роста кредиторской задолженности.

Для получения наиболее полной информации необходимо провести структурный анализ активов, представленный на рисунке 15.

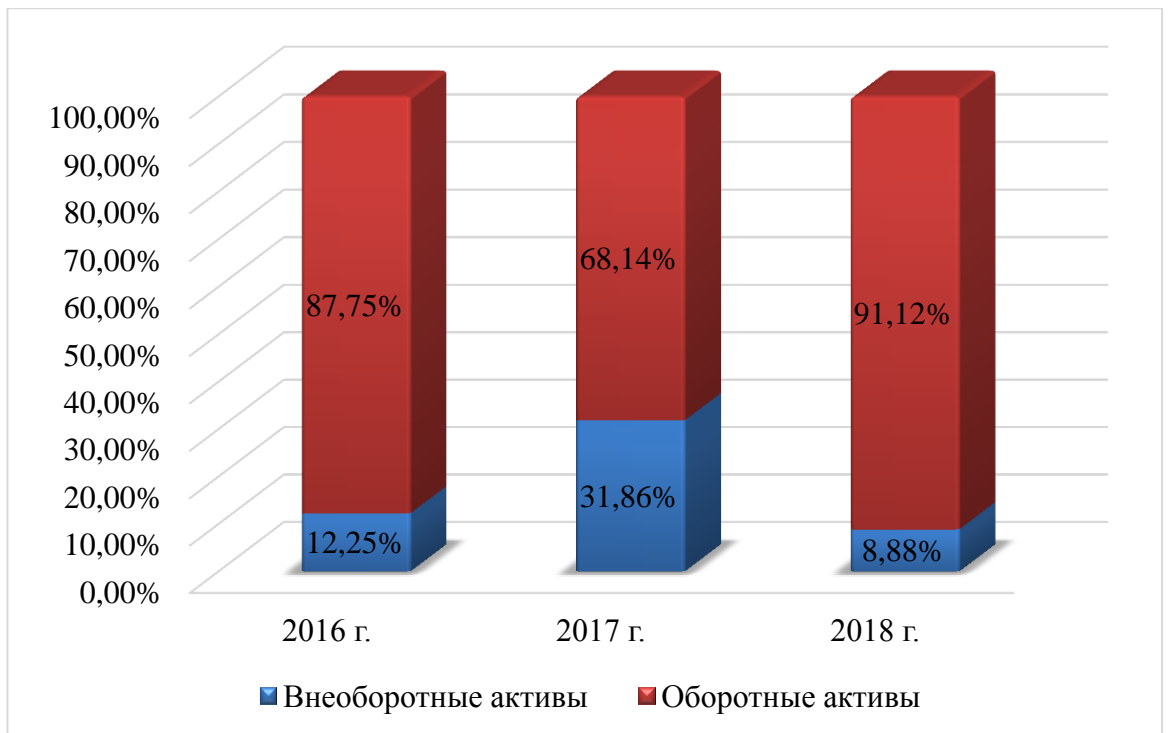


Рисунок 15 - Структура активов ООО «Директ Трейд» за 2016-2018 гг., %

Так, доля внеоборотных активов за анализируемый период увеличилась в 2017 году с 12,25% до 31,86% за счёт финансовых вложений, в 2018 году снизилась до 8,88%. Доля оборотных активов увеличилась с 87,75% до 91,12%.

Структура капитала компании за 2016-2018 гг. представлена на рисунке 16.

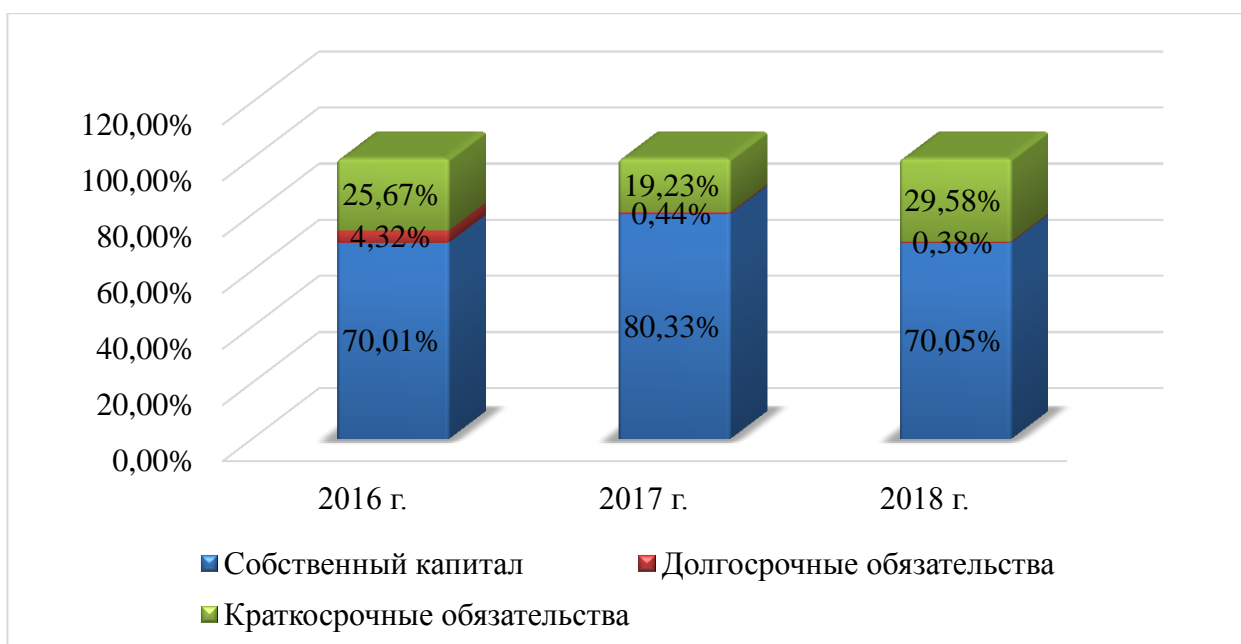


Рисунок 16 - Структура капитала ООО «Директ Трейд» за 2016-2018 гг., %

В структуре капитала компании существенную долю занимают собственные средства, которые составляют на конец анализируемого периода 70,05% от валюты баланса. При этом доля краткосрочных обязательств составляет 29,58%, что говорит о достаточно низкой зависимости компании от заёмных средств. Долгосрочные обязательства составляют 0,38% в структуре капитала.

Рассчитаем относительные показатели ликвидности и представим результаты расчётов в таблице 8.

Таблица 8 - Относительные показатели ликвидности ООО «Вайлдберриз», ООО «Купишуз», ООО «Директ Трейд» за 2016-2018 гг.

Показатель	Значение			Абсолютное изменение		
	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2017 г. - 2016 г.	2018 г. - 2017 г.	2018 г. - 2016 г.
ООО «Вайлдберриз»						
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	1,02	1,02	1,02	0	0	0
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,15	0,16	0,3	0,01	0,14	0,15
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,03	0,05	0,08	0,02	0,03	0,05
ООО «Купишуз»						
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	0,93	0,72	0,8	-0,21	0,08	-0,13
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,25	0,17	0,18	-0,08	0,01	-0,07
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,05	0,02	0,02	-0,03	0	-0,03
ООО «Директ Трейд»						
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	3,42	3,54	3,08	0,12	-0,46	-0,34
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	1,08	1,22	0,77	0,14	-0,45	-0,31
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,28	0,24	0,11	-0,04	-0,13	-0,17

Коэффициент текущей (общей) ликвидности выступает характеристикой отношения текущих активов к краткосрочным обязательствам, и его величина для анализируемой отрасли должна быть не менее 2. Данный показатель соответствует норме лишь у ООО «Директ Трейд». В ООО «Вайлдберриз» и ООО «Купишуз» оборотных активов недостаточно для покрытия краткосрочных обязательств.

Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности выступает характеристикой отношения ликвидных активов к краткосрочным обязательствам, норма для анализируемой отрасли – 0,8. На конец анализируемого периода данный показатель не соответствует норме ни у одной из компаний, то есть у компаний недостаточно ликвидных активов для покрытия краткосрочных обязательств.

И, наконец, коэффициент абсолютной ликвидности, характеризующий отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам, для данной отрасли должен быть более 0,2. На конец анализируемого периода данный показатель также не соответствует норме ни у одной из компаний, то есть у компаний слишком малая величина денежных средств и денежных эквивалентов для покрытия краткосрочных обязательств.

Таким образом, каждое из анализируемых компаний не отвечает условиям абсолютной ликвидности, что говорит об их недостаточной платёжеспособности.

Дополнительно рассчитаем относительные показатели финансовой устойчивости анализируемых компаний и представим результаты расчётов в таблице 9.

Следует заметить, что ни один из представленных относительных показателей финансовой устойчивости не соответствует норме в ООО «Вайлдберриз» и ООО «Купишуз», в то время как в ООО «Директ Трейд» данные показатели принимают нормативные значения.

Так, например, коэффициент автономии, характеризующий долю собственного капитала среди источников финансирования деятельности компаний, у ООО «Вайлдберриз» и ООО «Купишуз» принимают крайне низкие значения при норме не менее 0,5, в то время как у ООО «Директ Трейд» данный показатель находится в пределах нормы.

Таблица 9 - Относительные показатели финансовой устойчивости ООО «Вайлдберриз», ООО «Купишуз», ООО «Директ Трейд» за 2016-2018 гг.

Показатель	Значение показателя			Абсолютное изменение		
	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2017 г. - 2016 г.	2018 г. - 2017 г.	2018 г. - 2016 г.
ООО «Вайлдберриз»						
1. Коэффициент автономии	0,08	0,09	0,13	0,01	0,04	0,05
2. Коэффициент финансового левериджа	12	10,56	6,93	-1,44	-3,63	-5,07
3. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,02	0,02	0,02	0	0	0
4. Коэффициент покрытия инвестиций	0,08	0,09	0,13	0,01	0,04	0,05
ООО «Купишуз»						
1. Коэффициент автономии	0,25	0,04	0,17	-0,21	0,13	-0,08
2. Коэффициент финансового левериджа	3,07	22,62	4,96	19,55	-17,66	1,89
3. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,07	-0,4	-0,25	-0,33	0,15	-0,18
4. Коэффициент покрытия инвестиций	0,25	0,04	0,17	-0,21	0,13	-0,08
ООО «Директ Трейд»						
1. Коэффициент автономии	0,7	0,8	0,7	0,1	-0,1	0
2. Коэффициент финансового левериджа	0,43	0,24	0,43	-0,19	0,19	0
3. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,66	0,71	0,67	0,05	-0,04	0,01
4. Коэффициент покрытия инвестиций	0,74	0,81	0,7	0,07	-0,11	-0,04

Таким образом, ООО «Вайлдберриз» и ООО «Купишуз» можно охарактеризовать как компании с крайне низкой финансовой устойчивостью, то есть зависимость данных компаний от заёмных источников финансирования достаточно высокая. В то время как ООО «Директ Трейд» - компания финансово устойчивая, то есть доля собственного капитала достаточно высока.

Таким образом, основная доля активов анализируемых компаний приходится на оборотные активы, в частности запасы, дебиторскую

задолженность. Капитал представлен в большей части кредиторской задолженностью, доля долгосрочных обязательств незначительна. Анализируемые компании недостаточно платежеспособны. При этом выручка компаний анализируемой отрасли увеличивается, что говорит о повышении спроса на услуги интернет-магазинов, что предопределяет необходимость определения правильного подхода к выбору электронной платежной системы и ее эффективном использовании.

Проведем сравнительный анализ основных платежных систем.

2.3 Сравнительный анализ электронных платежных систем, используемых в онлайн-торговле и оценка их эффективности

Выбирая систему электронных платежей для организации онлайн-торговли, следует, в первую очередь, рассмотреть следующие позиции: «количество платежных систем, которые включены в агрегатор (чем их больше, тем будет лучше); наличие номеров городских телефонов; клиентская база: обратите внимание на отсутствие среди клиентов мошеннических сайтов; разрешения и сертификаты, подтверждающие право работать в этой сфере; отзывы клиентов о платежном агрегаторе; простота настройки и подключения интерфейса к сайту; доступность оффлайн-режима (оплата через терминалы)» [24].

Далее рассмотрим основные платежные системы, представленные на рынке, которые могут быть использованы в системе электронных платежей торговой организации.

Рассмотрим одну из самых популярных электронных платежных систем в России: «платежная система Yandex.Касса - это совместный проект компании Яндекс и группы компаний PayCash, который вышел на рынок в 2002 году и захватил лидерство. Платежная система Yandex.Касса не сложна и комфортна в применении. Правда, партнерские программы и спонсоры не применяют ее в качестве финансового инструмента. Объясняется это тем, что она не имеет

своей валюты и оперирует российскими рублями. Яндекс.Деньги являются частью платформы и предусматривают возврат платежа. Яндекс.Деньги — это надежная платежная система. Обе стороны защищены от мошенников: покупатель получает онлайн чек оплаты товара у конкретного продавца, а продавец имеет гарантированную оплату за товар. Так, средства с Яндекс-кошелька переводятся на расчетный счет магазина. Гарантия в том, что вы получаете полный комплект бухгалтерской документации, что является весомым аргументом в пользу данной системы» [63].

Перечислим основные достоинства системы: «простота регистрации; наличие удобного и понятного web-интерфейса; легкая авторизация; минимальное количество действий при выполнении платежа в системе; большой спектр использования платёжной системы; счёт кошелька можно пополнить с помощью банковского перевода; наличие кода протекции; безопасность системы на высшем уровне; собственное приложение-кошелек» [77].

Как и у всех систем электронных платежей, у платежной системы Yandex.Касса есть и отрицательные стороны: «можно производить операции в системе можно только в рублях; нет кредитования от системы; режим «двухфазных платежей» отсутствует; частично отсутствует анонимность, так как при регистрации нужно указать свои паспортные данные; использовать счёт может только физическое лицо, то есть запрещено управлять счётом как юридическое лицо. В случае, если служба безопасности узнает о нарушении данного правила, счёт будет заблокирован; комиссия для вывода средств довольно высокая; потеря времени на заполнение банковских документов для перевода денег на электронный счет; ориентированность на территорию Российской Федерации и ее резидентов» [36].

Платежная система для Интернет-магазина WebMoney весьма популярна и имеет своих поклонников. Это самая распространенная система, которая появилась в начале 90-х.

Достоинства системы WebMoney следующие:

- Высокая степень надежности.
- Многоуровневая система безопасности.
- Исключение пропажи электронных денег.
- Очень популярна среди вебмастеров и продавцов онлайн-товаров.

Славится своим арбитражем и системой репутации, которой нет у конкурентов.

- Только в этой системе можно брать и давать кредиты.
- Система имеет отличный готовый магазин для продажи и покупки цифровых товаров Plati.ru.
- Можно создавать кошельки в семи разных валютах.
- Много пунктов вывода за пределами России в силу широкой сети вебмастеров.
- Часто проценты на переводы ниже, чем у Юнистрима, Вестерн Юнион, Мигом, Короны.
- Есть российское представительство, а это гарантия безопасности.

Отрицательные стороны системы WebMoney:

- Неспособность обслуживать иностранные сайты.
- Запрет на открытие кошелька финансовым пирамидам.
- Сложная система доступа с разных компьютеров (с одной стороны – это безопасность, с другой – дополнительные ограничения и неудобства, когда под рукой только iPhone/iPad).
- Отсутствует клиент для iOS для light-кошельков. Самая закрытая и непубличная платежная система для интернет-магазина.

Robokassa – электронный платежный сервис, популярный во всем мире. Работает в режиме реального времени. Robokassa поддерживает оплату максимумом способов: банковские карты, электронные деньги, наличные в терминалах, салонов «Евросети» и «Связного», оплата со счёта мобильного, платежи с помощью банковский приложений.

К положительным сторонам относится следующее:

- Принимает платежи почти всеми популярными способами (начиная от SMS-сообщений и заканчивая MasterCard).

- Приемлемая комиссия.
- Отличный способ отчетов о проведении той или иной операции.
- Система работает с юридическими и физическими лицами.
- Высококачественная техподдержка, которая сразу реагирует на любую проблему и старается решить ее в кратчайшие строки. Так же вы можете задать любой интересующий вас вопрос.

Отрицательные характеристики:

- Подача заявки на прохождение проверки через официальный сайт.
- Недостаточно быстро проходят платежи.

PayPal – это крупнейшая в мире электронная платежная система. Она используется в 190 странах мира. В России PayPal на данный момент не имеет широкого распространения. Основными конкурентами являются QIWI, Яндекс.Деньги, WebMoney.

Чтобы использовать платежную систему PayPal для своего интернет-магазина, нужны два условия: аккаунт должен иметь возможность принимать деньги, а также выводить их на ваш банковский счет. До недавнего времени российские аккаунты PayPal можно было использовать только для оплаты, получать платежи было невозможно. Однако ситуация в настоящее время изменилась, теперь на созданный в PayPal счет можно принимать платежи. Но вот проблема с выводом средств со счета PayPal на банковский счет осталась. По-прежнему можно выводить только на банковские счета США.

Эта проблема существенна, она и сдерживает распространение этой платежной системы в рамках системы электронных платежей организаций российской отрасли онлайн-торговли, но разрешима:

- можно использовать полученные деньги для покупок;
- можно договориться с иностранным партнером, который будет снимать и переводить вам деньги;
- можно использовать фирмы посредники, которые обменивают ваши PayPal деньги на WebMoney.

К достоинствам данной системы относится достаточно низкая комиссия в 3,4%, а также тот факт, что PayPal фактически добавил российский интернет-бизнес в глобальный e-commerce.

К недостаткам системы можно отнести тот факт, что переводы между пользователями из России возможны только в рублях.

Следует отметить, что в России наибольшим спросом пользуются электронные платёжные системы Яндекс.Касса и Robokassa.

Рассмотрим, какие платёжные системы применяют в своей деятельности торговые организации ООО «Купишуз», ООО «Вайлдберриз» (таблица 10).

Таблица 10 – Электронные платёжные системы, применяемые торговыми организациями, осуществляющими деятельность посредством Интернет

	ООО «Купишуз»	ООО «Вайлдберриз»
Используемые платёжные системы	Банковские карты, Яндекс Деньги, WebMoney, Интернет-банкинг (Яндекс.Касса)	Банковские карты, Яндекс Деньги, WebMoney, PayPal, Masterpass (Яндекс.Касса)

Следует отметить, что ООО «Купишуз» и ООО «Вайлдберриз» предлагают клиентам весь спектр возможностей предоставления оплаты заказа, в то время как ООО «Директ Трейд» электронные кошельки в деятельности не применяет, используя лишь Процессинговый Центр ПАО Сбербанк, позволяющий проводить платежи по банковским картам.

Далее оценим эффективность применения платёжных систем анализируемыми торговыми компаниями.

Всего в стране работает более 20 платёжных систем. Какая электронная платёжная система лучшая, однозначного ответа нет. Все зависит от сферы деятельности её пользователя и его первоочередных потребностей при работе с цифровой наличностью.

При выборе платёжной системы необходимо руководствоваться ее возможностями и функционалом, чтобы сервис удовлетворял потребности конкретного пользователя. Для одних пользователей важна опция легкого и

бесплатного пополнения кошелька различными платежными методами. Для кого-то приоритетна быстрота денежного перевода. Другие выбирают локальные платежные системы, которые создавались с учетом реалий рынка и функционирующих банков.

Проведём анализ эффективности применения электронных платёжных систем с точки зрения затрат, которые несут торговые организации, осуществляющие деятельность посредством Интернет, при получении платежей.

Для этого представим сравнительную характеристику тарифов, которые предлагают ключевые электронные платёжные системы торговым организациям, оборот которых составляет более 5 миллионов рублей в месяц (таблица 11).

Таблица 11 – Сравнительная характеристика тарифов отдельных электронных платёжных систем

Электронная платёжная система	Банковские карты (Visa, Mastercard, МИР, Maestro)	Яндекс Деньги	WebMoney	Qiwi кошелёк	Интернет-банкинг	Мобильная коммерция
- Яндекс Касса	2,8%	3%	5%	5%	3,5%	7%
- Robokassa	От 2,3%	7%	От 3,5%	От 3,5%	4,5%	5%
- PayMaster	От 1,8%	От 3,5%	От 5%	От 3,5%	2-3%	От 7%
- Qiwi Касса	2,5% (возможно снижение при больших оборотах)			3% (возможно снижение при больших оборотах)		
- WebMoney Transfer			3,5% + 15 руб. за операцию			
- PayPal	От 2,9% до 3,9% от стоимости товара + 10 руб. за операцию					

Следует отметить, что эффективность применения организациями той или иной платёжной системы напрямую зависит от структуры платежей, получаемых организацией от своих покупателей.

Так, например, если платежи осуществляются в большинстве своём через банковские карты, то необходимо выбрать платежи с наименьшими тарифами именно по данному направлению, это системы PayMaster, Robokassa. Так, в PayMaster действует тариф 1,8% на платежи по банковским картам для организаций, чей оборот составляет более 100 миллионов рублей. Так, крупные торговые компании данному условию соответствуют.

Если же в структуре платежей преобладают платежи, осуществлённые посредством Интернет-банкинга, то здесь много зависит от банка. Так, например, на PayMaster тарифы на Интернет-банкинг минимальные, составляют от 2% до 3%.

Проведём структурный анализ применения электронных платёжных систем, то есть определим долю поступлений из каждой платёжной системы в общей сумме выручки по результатам 2018 года.

Согласно отчётам о движении денежных средств, в 2018 году поступления от текущих операций составили:

- в ООО «Купишуз» - 331 547 тысяч рублей (выручка 277 240 тысяч рублей),
- в ООО «Вайлдберриз» - 69 355 972 тысяч рублей (выручка 47 470 895 тысяч рублей).

В таблице 12 представим структуру поступлений денежных средств через платёжные системы в ООО «Купишуз», ООО «Вайлдберриз».

Анализ структуры платежей позволил сделать вывод о том, что торговые компании, осуществляющие деятельность посредством Интернет, основные платежи получают с банковских карт, а также посредством онлайн банкинга.

Таблица 12 – Структура поступлений от операционной деятельности через платёжные системы по итогам 2018 года

	ООО «Купишуз»		ООО «Вайлдберриз»	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Наличные средства	42106	12,7%	6172682	8,9%
Банковские карты	214179	64,6%	40711956	58,7%
Яндекс Деньги	17904	5,4%	5687190	8,2%
WebMoney	12599	3,8%	3121019	4,5%
Интернет-банкинг	44759	13,5%	10819532	15,6%
PayPal	0	0,0%	1595187	2,3%
Masterpass	0	0,0%	1248407	1,8%
	331547	100,0%	69355972	100,0%

При этом ООО «Купишуз» и ООО «Вайлдберриз» применяют систему Яндекс.Касса, которая по данным направлениям предлагает достаточно высокую процентную ставку: 2,8% для банковских платежей, 3,5% для онлайн банкинга. Ввиду того, что доля платежей через Яндекс.Деньги незначительная, применение Яндекс.Кассы для организаций представленной отрасли недостаточно эффективна. Что касается ООО «Директ Трейд», то применение лишь Процессингового центра ПАО Сбербанк ограничивает возможности покупателей, что, в свою очередь, приводит к снижению спроса, что также говорит о неэффективности применяемых платёжных систем.

В таблице 13 представим затраты анализируемых предприятий, связанные с использованием платёжных систем.

Таким образом, средневзвешенная ставка составила:

- для ООО «Купишуз»: $8731 / 289441 = 0,0302 = 3,02\%$,
- для ООО «Вайлдберриз»: $1953688 / 63183291 = 0,0309 = 3,09\%$.

Таким образом, затраты торговых компаний на использование электронных платёжных систем составили 3,02% (для ООО «Купишуз»), 3,09% (для ООО «Вайлдберриз»), 3% (для ООО «Директ Трейд»).

Таблица 13 – Затраты торговых компаний на использование электронных платёжных систем по итогам 2018 года

Платёжная система	Оборот, тыс. руб.	Тариф	Затраты, тыс. руб.
ООО «Купишуз» (Яндекс.Касса)			
Банковские карты	214179	2,8%	5997
Яндекс Деньги	17904	3%	537
WebMoney	12599	5%	630
Интернет-банкинг	44759	3,5%	1567
Итого	289441		8731
ООО «Вайлдберриз» (Яндекс.Касса)			
Банковские карты	40711956	2,8%	1139935
Яндекс Деньги	5687190	3%	170616
WebMoney	3121019	5%	156051
Интернет-банкинг	10819532	3,5%	378684
PayPal	1595187	3,9%	62212
Masterpass	1248407	3,7%	46191
Итого	63183291		1953688

Сделаем вывод по второй главе:

Проведен анализ финансовой деятельности крупнейших организаций отрасли онлайн-торговли на примере ООО «Вайлдберриз», ООО «Купишуз», ООО «Директ Трейд». Положительное значение всех представленных показателей связано с положительными показателями финансовых результатов деятельности анализируемых компаний. Можно сделать вывод, что выручка и прибыль компаний, ведущих деятельность посредством Интернет, увеличивается. Показатели рентабельности также демонстрируют положительную динамику. Это говорит о повышении интереса потребителя к покупке товаров через сеть Интернет.

Проведен анализ рынка систем электронных платежей. Рассмотрены положительные и отрицательные стороны применения систем электронных платежей в организациях торговли.

Проведен анализ эффективности применения электронных платёжных систем с точки зрения затрат, которые несут торговые организации, осуществляющие деятельность посредством Интернет, при получении платежей. Анализ структуры платежей позволил сделать вывод о том, что

торговые компании, осуществляющие деятельность посредством Интернет, основные платежи получают с банковских карт, а также посредством онлайн-банкинга. Применение системы Яндекс.Касса, которая по данным направлениям предлагает достаточно высокую процентную ставку (2,8% для банковских платежей, 3,5% для онлайн банкинга) для организаций представленной отрасли недостаточно эффективна.

3 Разработка мероприятий по совершенствованию электронных платежей в организациях сферы онлайн-торговли

3.1 Разработка методики оценки эффективности электронных платежей, применяемых организациями сферы онлайн-торговли

Рассмотренные основы функционирования систем электронных платежей, а также проведенный во второй главе анализ показал, что системы электронных платежей, которые применяют в своей деятельности торговые компании, не всегда эффективны и достаточно затратны для компаний.

Выбирая систему электронных платежей для торговой организации, важна системность и комплексность подхода. Таким образом, торговым компаниям, осуществляющим онлайн-торговлю деятельностью посредством Интернет, рекомендуется к применению поэтапная методика выбора и оценки эффективности электронных платежей, основанная на качественных и количественных показателях и их экспертной оценке.

Однако эффективность электронных платежных систем нельзя оценивать только по экономическим показателям, так как в платежных системах важны такие аспекты, как скорость, доступность, информационная безопасность и другие качественные характеристики.

Предлагается использовать методику оценки системы электронных платежей в организации, основанной на измерении качественных характеристик, и количественных характеристик, которая соответствует следующему алгоритму:

1 этап: качественная оценка.

2 этап: количественная оценка.

3 этап: комплексный анализ полученных данных на основе критериального подхода.

В рамках 3 этапа также может быть использован экспертный подход.

Рассмотрим 1 этап. Система электронных платежей для внесения платы должна быть максимально простой и комфортной в использовании, причем как для пользователя, так и для владельца торгового бизнеса. Помимо этого, владелец бизнеса в сфере онлайн-торговли должен обращать внимание на следующие факторы:

- технологическую базу платежного сервиса;
- условия тарификации за обслуживание;
- стабильность работы системы, простоту навигации и интеграции;
- максимальная защита от информационных угроз, соответствующая мировым стандартам безопасности;
- время поддержки клиентов и партнеров (желательно, чтобы обслуживание было круглосуточным);
- вариабельность методов оплаты.

Помимо этого, немаловажную роль играет рейтинг платежного сервиса и сроки его работы [25]. Не стоит отдавать предпочтение недавно созданным ресурсам с привлекательными условиями сотрудничества.

Изучение ряда трудов зарубежных и российских ученых [55, 43, 44, 65, 75 и другие] позволило нам определить экспертным путем группу показателей, наиболее полно отражающих качественные характеристики систем электронных платежей.

Те показатели, которые невозможно измерить с помощью статистических методов, мы определили экспертным путем. Так, например, информационная безопасность системы электронных платежей определяется по шкале от 1 до 10. Далее в таблице 14 представим показатели оценки электронных платёжных систем, которые наиболее востребованы в отрасли торговли посредством Интернет, на примере систем Яндекс.Касса, Robokassa, PayMaster, рассчитанные по данным за 2018 год.

Таблица 14 – Показатели развития систем электронных платежей, 2018 г.

Показатель	Яндекс.Касса	Robokassa	PayMaster
Интернет-активность, тыс.запросов	215 000	157 000	150 000
Время перевода, сек.	20	25	25
Способы покупки электронных денег	4	3	3
Количество систем, на валюту которых возможен обмен	14	14	9
Количество эмитируемых валют	10	10	10
Территория распространения	91	85	84
Количество бесплатных операций	7	5	5
Количество функций	27	25	20
Информационная безопасность (1-10)	9	9	8

Далее рассчитаем частные и комплексные индексы по показателям привлекательности систем электронных платежей, приведенным в таблице 14.

Частные индексы рассчитываются по следующей формуле:

$$K_{ij} = \frac{a_{ij}}{\max\{a_{ij}\}}, \quad (1)$$

где K_{ij} – относительный i -й показатель развития j -й системы электронных платежей;

a_{ij} – частный i -й показатель развития j -й системы электронных платежей;

$\max\{a_{ij}\}$ – максимальное значение среди i -х показателей развития системы электронных платежей.

Индекс времени перевода рассчитывается по формуле:

$$K_{ij} = 1 - \frac{a_{ij}}{\max\{a_{ij}\}}. \quad (2)$$

Расчет показателей проводился с помощью Microsoft Excel. Результаты расчета частных индексов показателей представлены в таблице 15.

Таблица 15 – Частные показатели развития систем электронных платежей

Показатель	Яндекс.Касса	Robokassa	PayMaster
Интернет-активность	1,00	0,73	0,70
Время перевода	0,2	0	0
Способы покупки электронных денег	1,00	0,75	0,75
Количество систем, на валюту которых возможен обмен	1,00	1,00	0,64
Количество эмитируемых валют	1,00	1,00	1,00
Территория распространения	1,00	0,93	0,92
Количество бесплатных операций	1,00	0,71	0,71
Количество функций	1,00	0,93	0,74
Информационная безопасность	1,00	1,00	0,89

В рамках анализа полученных результатов мы можем сделать вывод о конкурентном потенциале представленных системы электронных платежей.

Для определения эффективности платёжных систем рассчитаем среднее значение качественных показателей развития систем электронных платежей (таблица 16).

Таблица 16 – Среднее значение качественных показателей развития систем электронных платежей

Показатель	Яндекс.Касса	Robokassa	PayMaster
Среднее значение качественных показателей развития систем электронных платежей	0,91	0,78	0,71

Таким образом, по качественным показателям наиболее привлекательной выступает платёжная система Яндекс.Касса. На втором месте – Robokassa. На третьем месте – PayMaster. Далее перейдем к рассмотрению второго и третьего этапов предлагаемой комплексной поэтапной методики.

3.2 Применение методики количественной оценки электронных платежей в организациях онлайн-торговли

Организациям онлайн-торговли рекомендуется переходить на системы электронных платежей, которые устанавливает наименьшую комиссию на проведение платежей через наиболее часто применяемые покупателем системы, а именно посредством банковских карт и онлайн-банкинга.

Отметим, что тарифы, предлагаемые PayMaster и Robokassa, наиболее эффективные для крупных торговых компаний, комиссия за платежи по банковским картам начинается от 1,8%, комиссия за переводы посредством онлайн-банкинга - от 2 до 3%.

В связи с этим мы рекомендуем компаниям применять именно эти системы. Также мы рекомендуем компаниям активно применять в своей деятельности систему кэшбэков, предлагаемую многими платёжными системами. Это позволит снизить затраты на использование электронных платёжных систем.

Проанализируем потенциальные затраты торговых компаний при применении систем PayMaster и Robokassa (таблицы 17, 18).

Таблица 17 – Затраты торговых компаний на использование электронных платёжных систем при использовании системы PayMaster

Платёжная система	Оборот, тыс. руб.	Тариф	Затраты, тыс. руб.
1	2	3	4
ООО «Купишуз» (PayMaster)			
Банковские карты	214179	1,8%	3855
Яндекс Деньги	17904	3,5%	627
WebMoney	12599	5%	630
Интернет-банкинг	44759	3%	1343
Итого	289441		6455
ООО «Вайлдберриз» (PayMaster)			
Банковские карты	40711956	1,8%	732815
Яндекс Деньги	5687190	3,5%	199052

Окончание таблицы 17

1	2	3	4
WebMoney	3121019	5%	156051
Интернет-банкинг	10819532	3%	324586
PayPal	1595187	3,9%	62212
Masterpass	1248407	3,7%	46191
Итого	63183291		1520907

Таким образом, средневзвешенная ставка составит:

- для ООО «Купишуз»: $6455 / 289441 = 0,0223 = 2,23\%$,
- для ООО «Вайлдберриз»: $1520907 / 63183291 = 0,0241 = 2,41\%$.

Таблица 18 – Затраты торговых компаний на использование электронных платёжных систем при использовании системы Robokassa

Платёжная система	Оборот, тыс. руб.	Тариф	Затраты, тыс. руб.
ООО «Купишуз» (Robokassa)			
Банковские карты	214179	2,3%	4926
Яндекс Деньги	17904	7%	1253
WebMoney	12599	3,5%	441
Интернет-банкинг	44759	4,5%	2014
Итого	289441		8635
ООО «Вайлдберриз» (Robokassa)			
Банковские карты	40711956	2,3%	936375
Яндекс Деньги	5687190	7%	398103
WebMoney	3121019	3,5%	109236
Интернет-банкинг	10819532	4,5%	486879
PayPal	1595187	3,9%	62212
Masterpass	1248407	3,7%	46191
Итого	63183291		2038996

Таким образом, средневзвешенная ставка составит:

- для ООО «Купишуз»: $8635 / 289441 = 0,0298 = 2,98\%$,
- для ООО «Вайлдберриз»: $2038996 / 63183291 = 0,0323 = 3,23\%$.

Таким образом, представим сравнительную характеристику затрат торговых компаний при использовании платёжных систем Яндекс.Касса, PayMaster и Robokassa (таблица 19).

Таблица 19 – Сравнительная характеристика затрат торговых компаний при использовании платёжных систем, %

Показатель	Яндекс.Касса	Robokassa	PayMaster
ООО «Вайлдберриз»	3,09	3,23	2,41
ООО «Купишуз»	3,02	2,98	2,23
Средневзвешенное значение по отрасли	3,04	2,84	2,15

Таким образом, мы провели анализ эффективности систем электронных платежей, используемых анализируемыми организациями отрасли торговли.

На основании проведённого анализа можем сделать вывод о том, что с экономической точки зрения наиболее выгодной системой для торговых предприятий, осуществляющих деятельность посредством Интернет, выступает платёжная система PayMaster.

Однако количественный анализ показал, что наиболее эффективной с экономической точки зрения выступает система PayMaster. Рассчитаем количественные показатели эффективности применения систем электронных платежей.

Рассчитаем частные индексы по показателям привлекательности систем электронных платежей по формуле 2, основываясь на данных, представленных в пункте 3.1. Результаты расчета частных индексов эффективности систем электронных платежей с точки зрения экономической эффективности представлены в таблице 20.

Таблица 20 – Частные показатели эффективности систем электронных платежей с точки зрения экономической эффективности

Показатель	Яндекс.Касса	Robokassa	PayMaster
Среднее значение показателей эффективности систем электронных платежей с точки зрения экономической эффективности по отрасли	0	0,07	0,29

Рассчитаем комплексный показатель оценки систем электронных платежей, который будет учитывать и качественные, и количественные (экономические) характеристики платёжной системы. Расчет представим в таблице 21.

Таблица 21 – Расчёт интегрального показателя эффективности платёжных систем

Показатель	Яндекс.Касса	Robokassa	PayMaster
Индекс (качественные характеристики)	0,91	0,78	0,71
Индекс (количественные характеристики)	0	0,07	0,29
Среднее значение (интегральный показатель эффективности)	0,455	0,425	0,5
Рейтинг	2	3	1

Рассчитанные интегральные показатели эффективности платёжных систем позволили сделать вывод о том, что наиболее эффективной системой для торговой отрасли выступает PayMaster, на втором месте - Яндекс.Касса, на третьем месте – Robokassa. При этом по PayMaster выступает приоритетной системой и с точки зрения показателей экономической эффективности, и с точки зрения интегральной оценки. Однако если учитывать только качественные характеристики платёжных систем, то лидером выступает система Яндекс.Касса.

Таким образом, на основе полученных данных качественной и количественной оценки платежных систем мы можем рекомендовать организациям онлайн-торговли использование таких систем электронных платежей, как PayMaster и Яндекс.Касса, сочетающих в себе финансовые преимущества использования и высокие качественные характеристики.

Сделаем выводы по третьей главе.

Разработана поэтапная методика оценки системы электронных платежей в организации, основанная на измерении качественных и количественных (экономических) характеристик систем электронных платежей.

Проведён анализ эффективности систем электронных платежей, используемых анализируемыми организациями отрасли торговли. На основании проведённого анализа был сделан вывод о том, что с экономической точки зрения наиболее выгодной системой для торговых предприятий, осуществляющих деятельность посредством Интернет, выступает платёжная система PayMaster.

На основе расчета интегрального индекса оценки систем электронных платежей был построен рейтинг систем электронных платежей для организаций отрасли онлайн-торговли.

Заключение

В рамках проведения магистерского исследования была достигнута цель, были разработаны направления совершенствования электронных платежей в организациях сферы онлайн-торговли.

Для достижения поставленной цели были решены следующие задачи:

- рассмотрены теоретические, организационно-методические и практические аспекты электронных платежей,
- дана оценка эффективности использования электронных платежей в организациях сферы онлайн-торговли,
- разработаны теоретические и методические рекомендации по совершенствованию электронных платежей в организациях сферы онлайн-торговли.

Получены следующие результаты, выносимые на защиту:

- уточнены понятия электронных платежей, применяемых в сфере онлайн-торговли;
- предложена авторская классификация систем электронных платежей в разрезе онлайн-торговли;
- разработана поэтапная авторская методика выбора и оценки системы электронных платежей, основанная на качественных и количественных показателях и их экспертной оценке.

В рамках изучения экономической сущности системы электронных платежей были изучены различные подходы к классификации ЭПС, и на основе изученных данных была сформирована авторская классификация.

Далее была проведена оценка эффективности применения электронных платёжных систем организациями отрасли торговли, которые ведут свою деятельность посредством Интернет.

В качестве представителей данной отрасли выберем следующие компании: ООО «Вайлдберриз», ООО «Купишуз», ООО «Директ Трейд».

Итак, выручка и прибыль компаний, ведущих деятельность посредством Интернет, увеличивается. Показатели рентабельности также демонстрируют положительную динамику. Это говорит о повышении интереса потребителя к покупке товаров через сеть Интернет.

В связи с этим компаниям данной отрасли необходимо создавать условия для повышения эффективности использования инструментария платёжных систем, далее был проведен сравнительный анализ платёжных систем.

Следует отметить, что в России наибольшим спросом пользуются электронные платёжные системы Яндекс.Касса и Robokassa.

Далее в работе было рассмотрено, какие платёжные системы применяют в своей деятельности торговые организации ООО «Вайлдберриз», ООО «Купишуз».

Анализ структуры платежей позволил сделать вывод о том, что торговые компании, осуществляющие деятельность посредством Интернет, основные платежи получают с банковских карт, а также посредством онлайн-банкинга.

Далее в работе был проведён анализ эффективности применения электронных платёжных систем с точки зрения затрат, которые несут торговые организации, осуществляющие деятельность посредством Интернет, при получении платежей. Анализ структуры платежей позволил сделать вывод о том, что торговые компании, осуществляющие деятельность посредством Интернет, основные платежи получают с банковских карт, а также посредством онлайн-банкинга. Применение системы Яндекс.Касса, которая по данным направлениям предлагает достаточно высокую процентную ставку (2,8% для банковских платежей, 3,5% для онлайн банкинга) для организаций представленной отрасли недостаточно эффективна.

Затраты торговых компаний на использование электронных платёжных систем составили 3,02% (для ООО «Купишуз»), 3,09% (для ООО «Вайлдберриз»).

На основании проведённого анализа был сделан вывод о том, что с экономической точки зрения наиболее выгодной системой для торговых

предприятий, осуществляющих деятельность посредством Интернет, выступает платёжная система PayMaster.

Далее в рамках исследования была разработана авторская методика оценки системы электронных платежей в организации, основанная на измерении качественных и количественных характеристик систем электронных платежей. На основе расчета интегрального индекса привлекательности систем электронных платежей был построен рейтинг систем электронных платежей для предприятий торговой отрасли, включающий такие системы, как Яндекс.Касса, Robokassa, PayMaster.

Рассчитанные интегральные показатели эффективности платёжных систем позволили сделать вывод о том, что наиболее эффективной системой для торговой отрасли выступает PayMaster, на втором месте - Яндекс.Касса, на третьем месте – Robokassa. При этом по PayMaster выступает приоритетной системой и с точки зрения показателей экономической эффективности, и с точки зрения интегральной оценки. Однако если учитывать только качественные характеристики платёжных систем, то лидером выступает система Яндекс.Касса. Таким образом, на основе полученных данных количественной и качественной оценки платёжных систем мы можем рекомендовать торговым организациям использование таких систем электронных платежей, как PayMaster и Яндекс.Касса, сочетающих в себе финансовые преимущества использования и высокие качественные характеристики.

Список используемой литературы

1. Аворбе, Р., Юрьев, В.Н. Модели максимизации прибыли с учетом видов работы банковского учреждения // Научно-технические ведомости Санкт-Петербургского государственного политехнического университета. Финансовые науки. – 2016. – №185. – Т. 1. – С. 269-274.
2. Алиев, Б.Х., Аликберова, А.М. Оценка факторов регулирования прибыли банковского учреждения // Финансы и кредит. – 2016. – №20. – С. 11-19.
3. Анализ и статистика: платежные системы Официальный сайт Банка России [электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.cbr.ru>, (дата обращения: 20.01.2020).
4. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учеб. пособие /Л.Л. Ермолович [и др.]; Под ред. Л.Л. Ермолович. Минск: Современ. шк., 2016. 736 с.
5. Баканов М. И., Мельник М.В., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа. Учебник / Под ред. М.И. Баканова; 8-е изд. М.: Финансы и статистика, 2017. 536 с.
6. Банк России. Официальный сайт [электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.cbr.ru>, дата обращения: 20.01.2020.
7. Банки и финансовые организации: Процессы. Стандарты. Качество // XI научно-практическая конференция. – Уфа, 2016 г. [электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.arb.ru>, (дата обращения: 20.11.2018).
8. Банковский сектор / Центральный банк России, [Электронный ресурс] – Режим доступа www.cbr.ru, (дата обращения: 11.01.2020).
9. Батаев А. В. Перспективы развития АО «Национальная система платёжных карт» в России // Молодой ученый. – 2017, №14. -С.450-453. [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://moluch.ru/148/41477> (дата обращения: 01.02.2020).

10. Белоусов, А.С., Вадимова, С.А. К оценке финансового итога работы банковского учреждения // инновационное развитие экономики. – 2014. – №10. – С. 93-98.
11. Бердникова Т.Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия. М.: ИНФРА-М, 2014. 215 с.
12. Бланк И.А. Управление торговым предприятием. М.: ЭКМОС, 2016. 416 с.
13. Богатко А.Н. Основы экономического анализа хозяйствующего субъекта. М.: Финансы и статистика, 2016. 206 с.
14. Борисова Н.А. Совершенствование управления розничными торговыми организациями на основе контроллинга // Лучший молодой менеджер-предприниматель. Сборник проектов Национального конкурса. М.: Изд. Центр ГОУВПОГУУ, 2014. С. 14-18.
15. Бреславцева И.В., Афанасьев М.М. Анализ составляющих чистой прибыли банковского учреждения способами корреляционно-регрессионного оценки // Альманах современной науки и образования. – 2014. – №4. – С. 40-44.
16. В России платежные карты «Мир» начали работать. [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://www.ntv.ru/novost/1969096/> (Дата обращения: 30.03.2020).
17. Вакуленко, Т.Г., Фомина Л.Ф. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности для принятия управленческих решений - Москва - Санкт-Петербург, «Издательский дом Герда», 2015.
18. Веселов, А.И. Регулирование прибылью банковского учреждения в средне- и долгосрочной перспективах // Финансовая аналитика: проблемы и решения. – 2016. – №24. – С. 34-37.
19. Винокурова, С.А. Оценка финансовых итогов и результативности работы банковского учреждения // Регулирование экономическими системами: электронный научный журнал. – 2017. – №33. – С. 13.
20. Галанов, В.А. Производные финансовые инструменты : учебник / В.А. Галанов. — 2-е изд, перераб. и доп.— М. : ИНФРА-М, 2017. — 221 с.

21. Горчаков, Н.Н. Результативность работы многопрофильного банка: определенные вопросы и оценки // Интеграл. – 2013. – Т. 50. – №6. – С. 68-69.
22. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 N 51-ФЗ [Электронный ресурс] // www.consultant.ru.
23. Деверадж С., Кохли Р. Окупаемость ИТ: Измерение отдачи от инвестиций в информационные технологии / М.: Новый издательский дом, 2015. 178 с.
24. Дюдикова, Е.И. Перспективы внедрения криптовалюты в национальную платежную систему России / Е.И. Дюдикова, Н.Н. Куницына / Актуальные проблемы функционирования финансового механизма регионов: материалы I научно-практической конференции. – Махачкала: ФГБОУ ВО ДГУ, 2016. – С. 215-221.
25. Дюдикова, Е.И. Централизованный и децентрализованный подходы к организации систем электронных денег: настоящее и будущее / Е.И. Дюдикова, Н.Ю. Танющева // Финансы и кредит. – 2016. – № 29(701). – С. 11-29.
26. Калужский М. Л. Институционализация платежной среды электронной коммерции в России / М.Л. Калужский // Финансовая аналитика: проблемы и решения. 2016. № 2. С. 8-19.
27. Карпов А.В., Мазикова Е.В. Анализ проводимой Банком России политики в рамках развития платежной системы Российской Федерации // Молодой ученый. [Электронный ресурс]. – 2016, №20. -С. 282-284. <https://moluch.ru/79/13894/> (дата обращения: 03.06.2020).
28. Карта «Мир» — особенности и плюсы. [Электронный ресурс]. http://www.nspk.ru/about/press/about_us/karta-mir-osobennosti-i-plyusy/ (Дата обращения: 30.03.2020).
29. Кипкеева, А.М., Боташева, Ф.Б. Регулирование прибылью и рентабельностью банковского учреждения на базе мультипликационных моделей // Актуальные проблемы современной науки. – 2016. – №3. – С. 35-38.

30. Ковшова, М.В., Куцеба, С.М. Регулирование прибылью и доходного поступлениями банка// Финансовая жизнь. – 2014. – №1. – С. 55-58.
31. Колоскова, Н.В. Разработка моделей прибыли банковского учреждения на базе коэффициентов рисков // Вестник Южно-Российского гос. техн. ун-та Серия: Социально-финансовые науки. – 2016. – №1. – С. 119-122.
32. Комиссаров М.П. Пластиковые карты: вопросы внедрения /М.П.Комиссаров // Банки и технологии, 2014. - № 2, -С.28.
33. Косой А.М. Принципы безналичных расчетов. //Деньги и кредит. - 2015. №6. - с.54-63.
34. Кувшинова, Ю.А., Филимонова, Н.Н., Вершинина, О.В. Количественный анализ динамики институциональных участников финансового рынка // Вектор науки Тольяттинского государственного университета. Серия: Экономика и управление. [текст]– 2017. – №1. - С.5-11.
35. Кузнецов С.Б. Опыт использования S.W.I.F.T. при создании национальных платежных систем// по материалам X Северозападной межбанковской конференции. 2014. с.73-75.
36. Липис А., Маршалл Т., Линкер Я. Электронная система денежных расчетов: Пер. с англ./М.: Финансы и статистика, 2014. - 269с.
37. Мельникова О.В., Бурда Е.А. Анализ динамики развития и выявления основных проблем рынка банковских карт в России на современном этапе /О.В.Мельникова и др. // Молодой ученый. -2016, №24.- С.199-201. [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://moluch.ru/128/35425/> (дата обращения: 30.02.2018).
38. Милош Д.В., Каминская В.И. Современные тенденции развития электронных денег в цифровой экономике // Научные записки молодых исследователей. - №4.- 2018. – С. 66-81.
39. Национальная платежная система (НПС): итоги 2017 года. // НП «Национальный платежный совет» [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://arb.ru/> (дата обращения: 20.02.2020).

40. Никитина В. Л. Проблемы мониторинга универсальных электронных карт в национальной платежной системе / В.Л. Никитина // Правовая информатика. [текст]- 2012, № 3. - С.31-32.

41. Никонец О.Е., Чеснокова Е.М., Марковцова В.А. Пути совершенствования законодательного и нормативного обеспечения банковской деятельности в РФ в сфере кредитования /О.Е.Никонец др.// Научно-методический электронный журнал Концепт. [текст] – 2016, № 12. С.191-195.

42. НСПК - Национальная система платежных карт: официальный портал. [Электронный ресурс]. <http://www.nspk.ru> (Дата обращения: 30.03.2018).

43. Ольховский В. А., Галимова Г. А. Роль платежно-расчетных систем в обеспечении стабильности и развития рынка финансовых услуг / В. А. Ольховский, Г. А. Галимова // Фундаментальные науки. [текст] – 2016, №9. С.1579-1584.

44. Омаров О.М., Исаева Ш.М. Анализ финансовых показателей как путь наращивания результативности регулирования банковским учреждением /О.М.Омаров и др.// Научное обозрение. Серия 1: Экономика и право. [текст] – 2013. – №3-4. – С.103-107.

45. Ответы на вопросы, связанные с применением отдельных норм Федерального закона от 27 июня 2011 года № 161-ФЗ «О национальной платежной системе» Информация Центрального Банка России от 22.11.2013 года. // «Нормативные акты для бухгалтера» [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://na.buhgalteria.ru/document/n123906>, - 2016.

46. План мероприятий («дорожная карта») по реализации «Основных направлений развития финансовых технологий на период 2018–2020 годов»/ Центральный банк России/ [электронный ресурс] – Режим доступа: www.cbr.ru/strategy, (дата обращения: 04.02.2020).

47. Пластиковая карта «Мир» намерена потеснить привычные для россиян Visa, MasterCard. [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://www.zrpress.ru/business/ card.html> (Дата обращения: 31.03.2020).

48. Платежные и расчетные системы: издание Банка России / [Электронный ресурс] – Режим доступа: www.cbr.ru, (дата обращения: 14.04.2018).

49. Платежные системы как фактор риска // Финансист. -2016. -№22. - с.28-29.

50. Подходы к наблюдению за провайдерами критически важных услуг: российская практика/ [Электронный ресурс] – Режим доступа: www.cbr.ru, (дата обращения: 14.04.2020).

51. Положение о правилах бухгалтерского учета в кредитных организациях, расположенных на территории РФ (утв. банковским учреждением России 16.07.2013 №385-П) (ред. от 22.12.2016) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: www.consultant.ru.

52. Положение об эмиссии платежных карт и об операциях, совершаемых с их использованием: Утв. Банком России 24.12.2004 №266-П: по сост. на 14.01.2018 // Вестник Банка России. – 2019. –№17.

53. Приказ Минфина России от 29.07.1998 N 34н (ред. от 11.04.2018) "Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации".

54. Принципы для инфраструктур финансового рынка. Письмо Банка России от 29.06.2012 № 94-Т «О документе Комитета по платежным и расчетным системам» [Электронный ресурс] – Режим доступа: www.cbr.ru, (дата обращения: 14.04.2020).

55. Пушко А.Ф. Тенденции развития рынка платежных карт России // по материалам X Северо-западной межбанковской конференции. 2014. с.76.

56. Работа банков: учебное пособие / под ред. проф., д.э.н. А.В. Калтырина. – Ростов н/Д: «Феникс», 2016. – 384 с.

57. Радковская, Н.П. Прибыль и государственное регулирование работы кредитных организаций / Н.П.Радковская // Известия Иркутской гос.экон.академии. [текст] – 2016. – №3-4. – С. 13-15.

58. Регулирование работы банковского учреждения (банковский менеджмент) / Под ред. д-ра финансовых наук, проф. О.И. Лаврушина. [текст] – М.: Юристъ, 2016. – 688 с.

59. Резвых, Ю. Н. Проблемы развития электронных платежных систем в Российской Федерации / Ю. Н. Резвых. — Молодой ученый. — 2018. — № 21 (207). — С. 296-299. — Режим доступа: <https://moluch.ru/archive/207/50808/> (дата обращения: 20.03.2020).

60. Руль, Е.С. Прибыль банковских учреждений с государственным капиталом /Е.С.Руль // Вестник Самарского гос. ун-та. [текст] – 2016, №87. - С.74-80.

61. Сайбель Н.Ю., Данилова Ю.А. Современное состояние банковского сектора России в условиях санкций // Молодой ученый. – 2017, №1. - С. 257-260. [Электронный ресурс] – Режим доступа <https://moluch.ru/135/37800/> (дата обращения: 12.02.2020).

62. Саркисянц А. Виртуальное будущее денег: Банковские технологии. //Бизнес и банки. 2014. - №34. - с.8.

63. Смородинская Н.В. Расчетно-платежные системы: аналитическое представление. //Банковские услуги. 2014. - №7. - с.4-5.

64. Статистика национальной платежной системы, Центральный банк России [Электронный ресурс] – Режим доступа www.cbr.ru/statistics/rtId=psrf, 2018. (дата обращения: 5.04.2020).

65. Тавасиев А.М. К вопросу о содержании понятий "расчеты" и "платежи". //Бизнес и банки. 2014. - №9. - с. 1-2.

66. Танюшева Н.Ю. Централизованный и децентрализованный подходы к организации систем электронных денег: настоящее и будущее / Н.Ю. Танюшева // Финансы и кредит. – 2016. – № 29(701). – С. 11-29.

67. Тютюнник А. Международные тенденции развития платежных систем. //Банковское обозрение. 2017 - №5(23). - с.32-35.

68. Указание Банка России от 09.06.2012 N2831-У «Об отчетности по обеспечению защиты информации при осуществлении переводов денежных

средств операторов платежных систем, операторов услуг платежной инфраструктуры, операторов по переводу денежных средств» [электронный ресурс] – Режим доступа www.cbr.ru/statistics, (дата обращения: 5.05.2018).

69. Федеральный закон от 02.12.1990 №395-1 (ред. от 20.04.2016) «О банках и банковской работе» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: www.consultant.ru.

70. Федеральный закон от 27.06.2011 №161-ФЗ: по сост. на 01.12.2018 «О национальной платежной системе» // Собрание законодательства РФ. – 2011. – 04 июля. – №27. – Ст. 3872.

71. Фольмут Х.Й. Инструменты контроллинга от А до Я. М.: Финансы и статистика, 2015. 288 с.

72. Формирование национальной системы пластиковых карт России в условиях международной конкуренции: монография / Д. С. Хаустов, В. М. Ягодкина. [текст]- Иркутск: Изд-во БГУЭП, 2014.

73. Шамраев А.В. Денежная составляющая платежной системы: правовой и экономический подходы. //Деньги и кредит. 2016. №3. -с.48-57.

74. Шамраев А.В. Общий теоретический анализ систем валовых расчетов в режиме реального времени зарубежных стран. //Деньги и кредит. 2014. - №1. - с.47-57.

75. Электронные платежные системы в России [Электронный ресурс]. – Режим доступа: www.tadviser.ru (дата обращения: 11.03.2020).

76. Юнышева И. Ю. Некоторые аспекты развития банковских платежных карт в России / И.Ю.Юнышева// Молодой ученый. — 2016. — №17. — С. 367-370. [Электронный ресурс] – Режим доступа <https://moluch.ru/76/12926/> (дата обращения: 03.06.2020).

77. International payment systems to transfer processing inside Russia [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://www.cls.ru/press-centre>, (дата обращения: 11.03.2020).

78. A Survey of Cyber-Physical Systems // Researchgate.net, [Электронный ресурс]. Режим доступа: [www.researchgate.net/ publication](http://www.researchgate.net/publication), (дата обращения: 25.04.2018).
79. Alan Greenspan "Remarks on Evolving Payment System". Journal of Money, Credit and Banking. 2016. - November, vol.28, number 4, part 2.
80. Allen N. Berger, Diana Hancock, Jeffrey C. Marquardt "A Framework for Analyzing Efficiency, Risks, Costs, and Innovations in the Payments System". Journal of Money, Credit and Banking vol.28 (November 2016, Part 2).
81. Capital Legal Services Advises on Supermarket Transaction in Russia [Электронный ресурс]. <https://www.cls.ru/press-centre>, (дата обращения: 11.04.2018)
82. International Financial Reporting Standard [Электронный ресурс]. http://mvf.klerk.ru/msfo/ias08_217.htm, (дата обращения: 25.04.2020).
83. International payment systems [Электронный ресурс]. <https://www.bce.fin.ec>, (дата обращения: 16.04.2020).
84. International payment systems to transfer processing inside Russia [Электронный ресурс]. <https://www.cls.ru/press-centre>, (дата обращения: 11.04.2018).
85. Summers, Bruce J. The Payment System. Washington. 2014.
86. Tomas J. T. Balino, Omotunde E.G. Jonson, and V. Sundararajan "Payment System Reform and Monetary Policy", March 2016. Finance and Development, International Monetary Fund.
87. Electronic money institutions and Non-MFIs issuing electronic money // European Central Bank — [Electronic resource] — Mode of access: <https://sdw.ecb.europa.eu/browseChart.do?dc> (date of access: 09.03.2020).
88. Global payments report preview — [Electronic resource] — Mode of access: [http://offers.worldpayglobal.com/rs/850JOA856/images/Global PaymentsRep](http://offers.worldpayglobal.com/rs/850JOA856/images/Global%20PaymentsRep) (date of access: 11.03.2020).

Приложение А

**Данные бухгалтерской (финансовой) отчетности ООО «Вайлдберриз»
за 2016-2018 гг.**

Таблица А.1 - Данные бухгалтерского баланса ООО «Вайлдберриз» за 2016-2018 гг.

Показатель	2016 г.	2017 г.	2018 г.
I. Внеоборотные активы	970155	1394135	3170542
Нематериальные активы	758	867	823
Основные средства	966496	1388103	3162393
Финансовые вложения	37	135	135
Отложенные налоговые активы	2864	5030	7191
II. Оборотные активы	15573364	18230455	25025986
Запасы	12647999	15046450	17465947
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	650336	243738	116318
Дебиторская задолженность	1819188	2068628	5510985
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	0	4730	15608
Денежные средства и денежные эквиваленты	437671	851328	1884141
Прочие оборотные активы	18170	15581	32987
III. Капитал и резервы	1272342	1697147	3553496
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	10000	10000	10000
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1262342	1687147	3543496
IV. Долгосрочные обязательства	2268	13398	12665
Отложенные налоговые обязательства	2268	13398	12665
V. Краткосрочные обязательства	15268909	17914045	24630367
Заемные средства	3676119	3455916	4305263
Кредиторская задолженность	11592397	14417425	20162404
Оценочные обязательства	393	40704	162700
Баланс	16543519	19624590	28196528

Продолжение приложения А

Таблица А.2 - Данные отчёта о финансовых результатах ООО «Вайлдберриз» за 2016-2018 гг.

Показатель	2016 г.	2017 г.	2018 г.
Выручка	37601086	47470895	69509790
Себестоимость продаж	27512457	33622709	47155086
Валовая прибыль (убыток)	10088629	13848186	22354704
Коммерческие расходы	8993995	11934066	18094209
Управленческие расходы	287004	355937	471827
Прибыль (убыток) от продаж	807630	1558183	3788668
Проценты к получению	3059	176	295
Проценты к уплате	341499	406282	310650
Прочие доходы	530183	213124	498261
Прочие расходы	604544	832265	1553995
Прибыль (убыток) до налогообложения	394829	532936	2422579
Чистая прибыль (убыток)	318487	428253	1881635

Приложение Б

**Данные бухгалтерской (финансовой) отчетности ООО «Купишуз» за
2016-2018 гг.**

Таблица Б.1 - Данные бухгалтерского баланса ООО «Купишуз» за 2016-2018 гг.

	2016 г.	2017 г.	2018 г.
I. Внеоборотные активы	3573712	3887425	4492050
Нематериальные активы	69533	56893	49976
Основные средства	906591	2088388	2804357
Финансовые вложения	116713	23868	102049
Отложенные налоговые активы	1103900	1255560	1236339
Прочие внеоборотные активы	1376975	462716	299329
II. Оборотные активы	8452605	8509082	8870663
Запасы	4250996	4779342	5372073
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1682269	1442111	1237912
Дебиторская задолженность	1843190	1838021	1777944
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	330588	3100	54400
Денежные средства и денежные эквиваленты	109252	205510	175833
Прочие оборотные активы	236310	240998	252501
III. Капитал и резервы	2957912	524872	2241090
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	10	10	10
Добавочный капитал (без переоценки)	-40365	-42592	3314226
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	2998267	567454	-1073146
IV. Долгосрочные обязательства	0	0	0
V. Краткосрочные обязательства	9068405	11871635	11121623
Заемные средства	1272769	2180496	1930378
Кредиторская задолженность	7697123	9444426	9085090
Оценочные обязательства	98513	246713	106155
Баланс	12026317	12396507	13362713

Продолжение приложения Б

Таблица Б.2 - Данные отчёта о финансовых результатах ООО «Купишуз» за 2016-2018 гг.

Показатель	2016 г.	2017 г.	2018 г.
Выручка	23860219	27381527	29748241
Себестоимость продаж	16486973	18001048	19706824
Валовая прибыль (убыток)	7373246	9380479	10041417
Коммерческие расходы	5936462	8873658	9898588
Управленческие расходы	2746198	2054775	1869364
Прибыль (убыток) от продаж	-1309414	-1547954	-1726535
Проценты к получению	28730	37591	18845
Проценты к уплате	47190	72069	147682
Прочие доходы	2048660	153343	1759010
Прочие расходы	353409	1153310	1521533
Прибыль (убыток) до налогообложения	367377	-2582399	-1617895
Чистая прибыль (убыток)	302493	-2430813	-1640600

Приложение В

Данные бухгалтерской (финансовой) отчетности ООО «Директ
Трейд» за 2016-2018 гг.

Таблица В.1 - Данные бухгалтерского баланса ООО «Директ Трейд» за 2016-2018 гг.

Показатель	2016 г.	2017 г.	2018 г.
I. Внеоборотные активы	225681	917071	275897
Нематериальные активы	28211	35872	27303
Основные средства	91790	97780	115230
Финансовые вложения	0	668489	0
Отложенные налоговые активы	75784	92644	112197
Прочие внеоборотные активы	29896	22286	21167
II. Оборотные активы	1616268	1961165	2831466
Запасы	1101921	1279100	2115523
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	202	3559	2743
Дебиторская задолженность	377924	541692	604578
Денежные средства и денежные эквиваленты	131722	131457	103275
Прочие оборотные активы	4499	5357	5347
III. Капитал и резервы	1289474	2312121	2176561
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	27650	27650	27650
Добавочный капитал (без переоценки)	670420	670420	670420
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	591404	1614051	1478491
IV. Долгосрочные обязательства	79595	12633	11733
Заемные средства	79528	0	0
Отложенные налоговые обязательства	67	12633	11733
V. Краткосрочные обязательства	472880	553482	919069
Кредиторская задолженность	409710	464826	836498
Оценочные обязательства	63022	86442	82571
Прочие краткосрочные обязательства	148	2214	0
Баланс	1841949	2878236	3107363

Продолжение приложения В

Таблица В.2 - Данные отчёта о финансовых результатах ООО «Директ Трейд» за 2016-2018 гг.

Показатель	2016 г.	2017 г.	2018 г.
Выручка	5921666	7351739	8358997
Себестоимость продаж	2341705	2896855	3331909
Валовая прибыль (убыток)	3579961	4454884	5027088
Коммерческие расходы	2368802	2827894	3401680
Управленческие расходы	229901	202022	239504
Прибыль (убыток) от продаж	981258	1424968	1385904
Проценты к получению	0	16951	43154
Проценты к уплате	4390	0	0
Прочие доходы	136697	48845	143798
Прочие расходы	100795	202644	201555
Прибыль (убыток) до налогообложения	1012770	1288120	1371301
Чистая прибыль (убыток)	811749	1022648	1084440