

## Эволюция валютных систем в условиях цифровой экономики\*

### Evolution of Currency Systems in the Digital Economy

---

Г. НГАКЕНИ

---

**Нгакени Гисс Серви Жюст**, аспирант ФГБОУ ВО «Уфимский университет науки и технологий».  
E-mail: ngakenijuste@gmail.com

*Цифровая экономика оказывает влияние на все аспекты жизни граждан, в том числе и на функционирование валютных систем. В данной статье рассматривается трансформация валютных систем в контексте развития цифровых технологий, анализируются новые формы денег, изменения в платежных системах и проблемы, которые стоят перед традиционными финансовыми институтами.*

**Ключевые слова:** валютная система, цифровизация, финансовые институты.

*The digital economy affects all aspects of citizens' lives, including the functioning of currency systems. This article examines the transformation of currency systems in the context of digital technology development, analyzes new forms of money, changes in payment systems and the difficulties that traditional financial institutions face.*

**Key words:** currency system, digitalization, financial institutions.

#### Введение

Цифровая экономика, которая характеризуется широким распространением информационных технологий, интернета и мобильных устройств, значительно меняет структуру экономических отношений. Традиционные валютные системы, которые были созданы в аналоговую эпоху, сталкиваются с необходимостью адаптации к новой реальности. Возникновение цифровых валют, развитие электронных платежей, трансграничных транзакций подрывают монополию государственных валют и формируют новые возможности и проблемы для экономической системы.

#### Основная часть

Цифровизация прочно вошла в современную российскую экономику, трансформируя производственные процессы, модели ведения бизнеса и взаимодействия между государством, предпринимательством и населением. От внедрения системы электронного документооборота до развития онлайн-сервисов – везде цифровые технологии обеспечивают экономический рост и повышение конкурентоспособности страны.

В Российской Федерации валютное регулирование предполагает деятельность государственных органов, в числе которых Федеральная таможенная служба, Федеральная налоговая служба, а также Центральный Банк РФ, по управлению обращением валюты, осуществлению контроля за валютными операциями, повышению значимости и устойчивости курса рубля, а также формированию и реализации ограничений, связанных с использованием валюты, в то время как валютный контроль необходим для регулирования процедур приобретения иностранной валюты, реализации валютных операций и движения валюты через таможенную границу страны [1, 177].

Появление криптовалют, таких как Bitcoin и Ethereum, свидетельствовало о появлении новой эры в развитии валютных систем. Криптовалюта – один из видов цифровой валюты, который существует с начала XXI в. Ее появление обусловлено стремлением создать такую валюту,

---

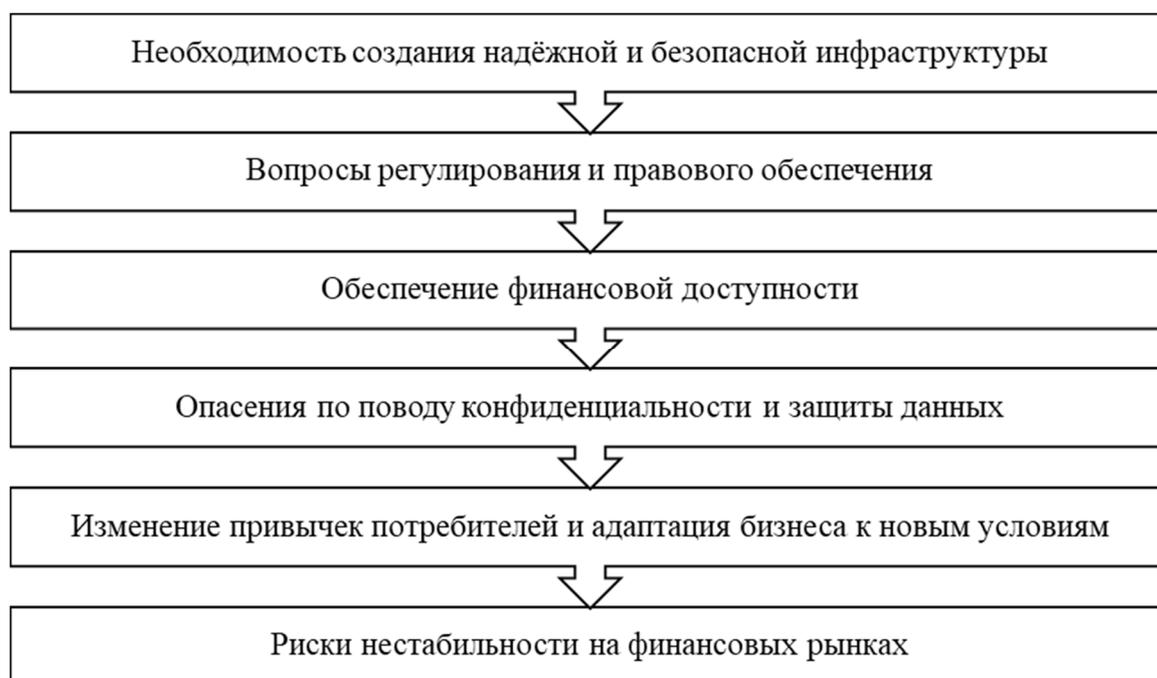
\* Ссылка на статью: Нгакени Г.С.Ж. Эволюция валютных систем в условиях цифровой экономики // Экономика и управление: научно-практический журнал. 2025. № 3. С. 83–86. DOI: 10.34773/EU.2025.3.15.

которая имела бы покупательную способность, а также определенную независимость в том или ином государстве, чтобы деньги, которые используются в сети Интернет, ни от кого не зависели. Платежная система криптовалюты работает в автоматическом режиме, не имеет никакой формы, и это отличная возможность пользоваться ею при покупках чего-либо [2, 63]. Она не регулируется центральными банками, что делает подобные валюты привлекательными для тех, кто ищет замену традиционным валютам.

Кроме криптовалют, также активно развиваются цифровые валюты центральных банков (CBDC). CBDC является цифровой версией национальных валют, которые выпускаются и контролируются центральными банками. Они потенциально могут увеличить эффективность платежей, уменьшить транзакционные издержки и способствовать финансовой инклюзии.

Цифровая экономика стимулирует развитие электронных платежных систем. Онлайн-бакинг, мобильные платежи и платежные платформы, например, такие как PayPal и Alipay, становятся все более популярными, так как предлагают удобные и быстрые способы проведения платежей. При этом развитие бесконтактных технологий и биометрической идентификации упрощает и ускоряет платежные процессы [3].

Развитие цифровых валют электронных платежных систем создает серьезные проблемы для традиционных финансовых институтов (рисунок).



*Проблемы для традиционных финансовых институтов, связанные с развитием цифровых валют [4]*

Рассмотрим каждую из приведенных проблем более подробно.

**1. Необходимость создания надежной и безопасной инфраструктуры.** Традиционные финансовые институты, которые уже имеют разветвленную инфраструктуру, сталкиваются с необходимостью ее улучшения или формирования параллельной инфраструктуры, которая в состоянии поддерживать операции с финансовыми активами. Данная инфраструктура должна являться не только высокопроизводительной и масштабируемой, но и устойчивой к кибератакам, при этом необходимо вложение инвестиций в разработку и внедрение передовых систем безопасности.

**2. Вопросы регулирования и правового обеспечения.** Отсутствие четкой и согласованной законодательной базы для цифровых валют формируют неопределенность и риски как для экономических институтов, так и для пользователей. Регуляторы по всему миру находятся в процессе создания правил, которые определяют статус цифровых валют, порядок их эмиссии,

обращения и налогообложения. Экономическим институтам важно тщательно следить за изменениями в законодательстве и адаптировать свои бизнес-модели, чтобы соответствовать новым правилам. Кроме того, важно найти баланс между инновациями и защитой прав потребителей, а также обеспечить предотвращение отмывания денег и финансирования терроризма.

**3. Обеспечение финансовой доступности.** Несмотря на то, что цифровые валюты потенциально могут расширять доступ к финансовым услугам для граждан, особенно в развивающихся странах, в развитии цифровых валют присутствуют и минусы, угрозы и риски. Неправильное распределение доступа к интернету и цифровым технологиям, недостаточная финансовая грамотность граждан и опасения по поводу безопасности применения цифровых валют ограничивают их широкое распространение. Экономическим институтам нужно разработать стратегии по определению данных барьеров, например, путем предоставления образовательных программ, упрощение интерфейсов и обеспечение доступности цифровых валют через различные каналы, в том числе мобильные приложения и партнерские сети.

**4. Опасения по поводу конфиденциальности и защиты данных.** Цифровые валюты, основанные на блокчейне, могут вызывать трудности по поводу конфиденциальности транзакции и защиты личных данных пользователей. Несмотря на то, что многие блокчейны предоставляют анонимность, присутствует риск деанонимизации транзакции путем анализа данных и связывания их с конкретными лицами. Экономические институты, которые обрабатывают транзакции с цифровыми валютами, должны обеспечивать высокий уровень защиты данных пользователя в соответствии с правилами законодательства о защите персональных данных и отраслевыми стандартами. Здесь также важно принимать во внимание требования регуляторов по прозрачности и отчетности для предотвращения экономических преступлений.

**5. Изменение привычек потребителей и адаптация бизнеса к новым условиям.** Возникновение цифровых валют электронных платежных систем меняет привычки потребителей и их ожидания от финансовых услуг. Потребители всё больше ценят удобства, скорость и доступность платежей, а также возможность выполнять транзакции без посредников. Экономическим институтам нужно адаптировать свои продукты и услуги к данным новым правилам, предлагая цифровые решения, соответствующие потребностям современных потребителей. Формами такой адаптации может быть разработка мобильных приложений, интеграция с популярными электронными кошельками и платформами электронной коммерции, а также предоставление персонализированных экономических услуг на основе анализа данных.

**6. Риски нестабильности на финансовых рынках.** Волатильность курсов криптовалюты и потенциальная возможность их применения для спекуляций могут формировать риски нестабильности на экономических рынках. Постоянные колебания стоимости криптовалют могут оказать влияние на финансовую устойчивость институтов, которые имеют активы в данных валютах, а также повлечь за собой убытки для инвесторов. Регуляторам и экономическим институтам стоит разрабатывать механизмы управления рисками, которые связаны с цифровыми валютами, в том числе определение лимитов на инвестиции в криптовалюты, анализ рыночной ситуации проведения стресс-тестов для оценки устойчивости к потенциальным шокам. Помимо этого, важно развивать сотрудничество между регуляторами разных стран для координации мер по контролю цифровых валют и предотвращению их применения для экономических преступлений.

Банки сталкиваются с конкуренцией со стороны финтех-компаний, которые предлагают современные финансовые услуги по более низким ценам. В связи с этой ситуацией центральным банкам приходится пересматривать свою роль в условиях появления альтернативных валют и платежных систем. Банковские контроллеры сталкиваются с необходимостью разработки новых правил и стандартов для регулирования цифровых валют и защиты потребителей.

Цифровая экономика стирает границы и помогает развивать международную торговлю и инвестиции. При этом трансграничные платежи по-прежнему являются дорогими, медленными и непрозрачными. Криптовалюта и блокчейн-технологии предлагают потенциальные решения

данной проблемы, которые позволяют проводить быстрые и дешёвые трансграничные транзакции.

### Заключение

Цифровая трансформация валютной системы развития цифровых валют – это сложный и многогранный процесс, который нуждается во внимательном мониторинге и стратегическом подходе. Традиционные финансовые институты сталкиваются с серьезными вызовами, но в то же время цифровая трансформация сопряжена с уникальными возможностями для роста и развития. Адаптация к новым условиям, инвестиции в инновационные технологии и активное взаимодействие с регуляторами являются основными факторами успеха в эпоху цифровой экономики.

Успешная интеграция цифровых валют в экономическую систему нуждается в совместных усилиях государства, бизнеса и граждан. Важно разрабатывать четкую нормативно-правовую базу, которая обеспечивает защиту прав потребителей и предотвращает риски отмывания денег и финансирования терроризма. Также необходимо уделять внимание повышению финансовой грамотности граждан и обеспечению равного доступа к цифровым технологиям.

В результате будущее валютной системы будет определяться способностью адаптироваться к быстро меняющимся условиям цифрового мира.

### Литература

1. Ким Н.М. Развитие системы валютного регулирования и валютного контроля России в условиях цифровой экономики // Международный журнал гуманитарных и естественных наук. 2023. № 3-2(78). С. 177–180. DOI: 10.24412/2500-1000-2023-3-2-177-180.

2. Корчагина К.О. Криптовалюта в России. Влияние криптовалют на экономику РФ // Вестник молодых ученых Самарского государственного экономического университета. 2022. № 1(45). С. 63–66.

3. Магомедова М.М. Современные системы безналичных расчетов в Отечественной и зарубежной практике / М.М. Магомедова, Ж.Б. Рабаданова // Журнал монетарной экономики и менеджмента. 2024. № 6. С. 81–86. DOI: 10.26118/2782-4586.2024.85.32.009.

4. Строков А.И., Намитулина А.З. Развитие и внедрение цифровых валют: мировой и российский опыт // Банковское дело. 17.02.2025. [Электронный ресурс]. URL: <https://www.bankdelo.ru/expert-opinion/pub/12087>