

Эволюция денег: от натуральных форм до цифровых валют^{*}

Evolution of Money: from Natural Forms to Digital Currencies

Г. НГАКЕНИ

Нгакени Гисс Серви Жюст, аспирант Института экономики, управления и бизнеса Уфимского университета науки и технологий. E-mail: ngakenijuste@gmail.com

Аннотация. В статье анализируется развитие денег в условиях цифровой экономики. Основное внимание уделяется эволюции процесса обмена товаров, начиная с его самых простых форм и заканчивая сложным товарно-денежным обращением. Особое место отводится трансформации этого обращения в инновационную форму, которая постепенно приближается к использованию цифровой валюты.

Ключевые слова: цифровая экономика, деньги, эволюция, криптовалюта, обмен, цифровая валюта.

Abstract. The article analyzes the development of money in the digital economy. The main focus is on the evolution of the commodity exchange process, starting from its simplest forms and ending with complex commodity and money circulation. A special place is given to the transformation of this circulation into an innovative form, which is gradually approaching the use of digital currency.

Key words: digital economy, money, evolution, cryptocurrency, exchange, digital currency.

Основные положения

В настоящее время в финансовых системах разных стран выявлено заметное усиление конкуренции, которая возникает между эмитируемыми центральными банками государственными валютами и частными деньгами. Произошло возникновение роста соперничества между эмитентом разных денежных инструментов и расширение ассортимента активов, которые способны к выполнению функций традиционных валют с одной стороны, а и способствуют улучшению удовлетворения разнообразных потребностей экономического субъекта.

Введение

Нечеткое разделение между деньгами государства и частными деньгами (деньгами физических лиц) делает более сложной оценку текущих экономических трендов и формирование эффективных регуляторных механизмов. Для более глубокого анализа трансформаций, которые переживают национальные денежно-кредитные системы, и их потенциального воздействия на экономику необходимо выяснить, какие типы частных денег применяются компаниями, а также выявлять соответствующие сведения, которые могут находить отражение в статистических данных денежно-кредитного сектора.

Предыстория цифрового рубля

С конца XX века можно было наблюдать стремительное развитие финансовых технологий и активное проникновение кредитных организаций, не являющихся банками, на рынок платежных услуг. Результатом стало появление множества инновационных денежных инструментов.

В конце XX века максимально эффективное использование ресурсов компаний и минимизация транзакционных издержек привели к росту спроса на частные деньги. Данные платежные средства выпускались различными организациями [5].

Разнообразие форм денег увеличивалось благодаря официальному признанию в разных странах, когда множество различных финансовых инструментов не всегда были интегрированы в национальные платёжные системы. Подобные финансовые инструменты, способные выполнять ключевые функции денег, могут создаваться не только коммерческими банками и

^{*} Ссылка на статью: Нгакени Г.С.Ж. Эволюция денег: от натуральных форм до цифровых валют // Экономика и управление: научно-практический журнал. 2026. № 4. С. 146–150. DOI: 10.34773/EU.2026.4.26.

небанковскими кредитными организациями, но и компаниями реального сектора – провайдерами телекоммуникационных услуг, операторами мобильной связи, цифровыми платформами.

В последнее время наблюдается активное развитие финансовых инструментов, которыми компании пользуются для выполнения договорных обязательств. Они служат аналогом денег, выпускаемыми центральными банками, и способны их заменять.

Под деньгами центральных банков мы понимаем понимаются три основных вида:

- физическая валюта;
- электронные деньги, которые хранятся на банковских счетах и отражаются в пассиве баланса;
- цифровые валюты центральных банков (ЦВЦБ).

Частными деньгами может быть широкий спектр активов – безналичные средства, выпускаемые банками в рамках собственной деятельности, электронные (мобильные) деньги. К данной категории можно отнести виртуальную валюту и цифровые активы. Конфликт между частными деньгами и государственной валютой, который активизировался во второй половине XIX века и обострился после кризиса 1930-х годов (Великой депрессии), привел к тому, что в большинстве стран монополия центральных банков на выпуск наличных денег была закреплена законодательно. В конце XX века данный конфликт вновь обострился благодаря финансовым инновациям, и то, как он будет развиваться, пока неясно [3].

Сегодня, в отличие от времени, когда коммерческие банки выпускали бумажные деньги, конкуренция перемещается в виртуальную сферу. На рынке появилось множество эмитентов, среди которых не только финансовые организации, но и компании, предлагающие электронные валюты, криптоактивы и частные цифровые деньги, выполняющие определённые функции.

Соперничество между разными видами денег, включая и те, что эмитирует Центральный банк, имеет ключевое значение для понимания как сущности денег и их роли в экономике, так и многих социально-экономических процессов.

Необходимо уточнить теоретические концепции, связанные с деньгами, чтобы четко понимать действия регуляторов, а также то, как они могут сказаться на конкуренции между деньгами, выпускаемыми центральными банками и альтернативными денежными средствами.

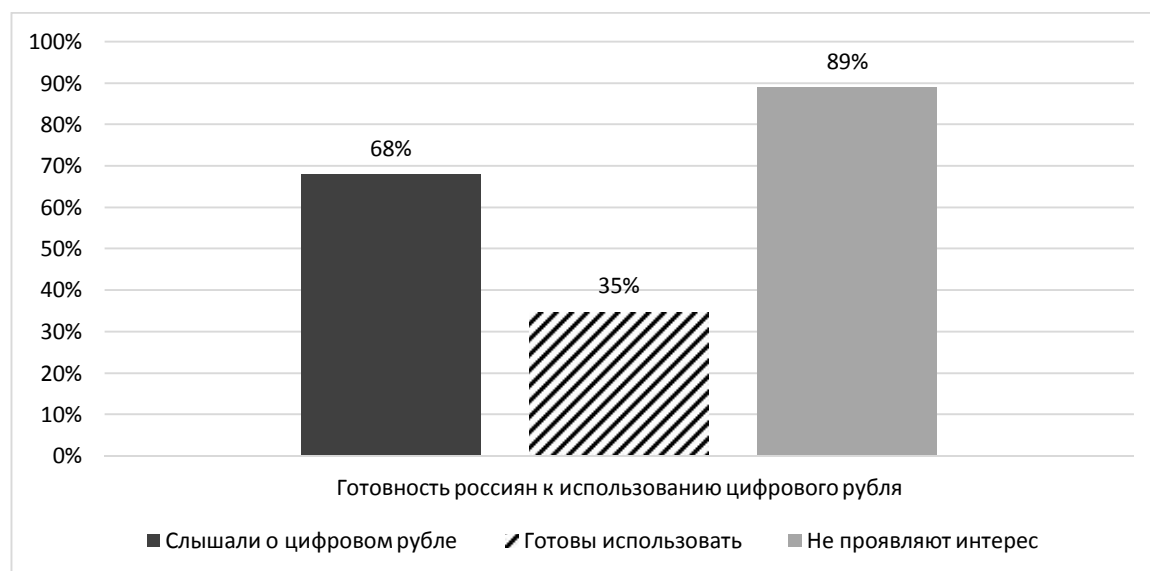
Создание проекта цифрового рубля

Внедрение цифрового рубля является значимым этапом в эволюции российской финансовой системы. Центральный банк России прилагает усилия для создания третьей формы национальной валюты, которая будет функционировать наравне с наличными и безналичными рублями. Предполагалось, что цифровой рубль начнёт использоваться с июля 2025 года, что стимулировало дискуссии о его воздействии на экономику, бизнес и повседневные финансовые транзакции.

Цифровой рубль представляет собой не только технологическое достижение, но и полноценное платёжное средство, объединяющее преимущества традиционных денег и современные технологии. По данным опроса ВЦИОМ, о цифровом рубле осведомлены 68 % россиян, однако лишь 35 % выразили готовность его использовать [4].

Рассмотрим возможности внедрения цифрового рубля в условиях современной геополитической и экономической обстановки.

Результаты исследования, целью которого было оценить, насколько россияне готовы использовать цифровой рубль, показывают, что интерес к этой новой форме валюты пока остаётся умеренным, но наметилась тенденция к его росту. В 2023 году уровень заинтересованности составлял 30 %, а к 2025 году он увеличился до 35 %. При этом около половины населения пока не рассматривает возможность использования цифрового рубля, хотя число тех, кто категорически против, снижается, как сообщает ВЦИОМ.



Анализ уровня готовности россиян к цифровому рублю в 2025 г.

Произведенный анализ показал следующие результаты:

- слышали о цифровом рубле – 68 %;
- готовы использовать – 35 %;
- не проявляют интереса – 89 %.

Концепция государственной цифровой валюты

Возможность создания цифровой валюты в России начали обсуждать в 2017 году. Официальное объявление о запуске проекта состоялось в октябре 2020 года, когда Центральный банк России обнародовал доклад о разработке цифрового рубля. Одной из главных его особенностей были названы стабильность и контроль над выпуском со стороны государства, что выгодно отличало цифровой рубль от децентрализованных криптовалют.

Эксперты выделили несколько ключевых факторов, которые ускорили разработку цифрового рубля:

- геополитическая обстановка и санкции, ограничившие доступ к международным платёжным системам;
- усиление конкуренции в сфере CBDC (ЦВЦБ) со стороны Китая и Евросоюза;
- необходимость обновления финансовой инфраструктуры для снижения транзакционных издержек в экономике.

С апреля 2023 года начались испытания цифрового рубля с участием крупнейших российских банков, включая Сбербанк и ВТБ. К октябрю 2025 года в проекте приняли участие 12 банков, около 9 000 пользователей и примерно 1 200 организаций. Первые тестовые операции были проведены в августе 2023 года, и их анализ подтвердил надёжность системы, что говорило о её готовности к масштабному внедрению цифрового рубля в экономику.

Можно сделать вывод, что мы стоим на пороге цифровой трансформации денежных систем и конкурентной борьбы за лидерство в этой сфере.

Цифровой рубль представляет собой электронную форму национальной валюты, функционирующую на защищённой платформе ЦБ РФ и хранящуюся в цифровых кошельках. Пользователи могут войти в эти кошельки через мобильные приложения коммерческих банков. Одним из ключевых преимуществ цифрового рубля является его неизменный курс, который составляет 1:1 по отношению к наличным и безналичным средствам, что исключает колебания стоимости. В отличие от средств на банковских счетах, эмитентом цифрового рубля является Центральный банк, что обеспечивает централизованное управление денежным оборотом [1].

Центральный банк России ввёл ограничения на операции с цифровым рублём в ходе пилотного проекта. Максимальный размер одной транзакции составляет 300 000 рублей. На начальном этапе проекта физические лица могут пополнять свои цифровые кошельки на сумму не более 500 тыс. рублей ежемесячно, а юридические лица и индивидуальные предприниматели – до 10 млн рублей в месяц.

Цифровой рубль используется по комбинированной схеме. Центральный банк ведёт реестр цифровых рублей, тогда как коммерческие банки предоставляют доступ к системе для пользователей.

Начало полноценного функционирования цифрового рубля

С 1 июля 2025 года в России началось использование цифрового рубля в качестве полноценного платёжного средства. Ведущие банки страны, включая «Сбербанк», ВТБ и «Альфа-Банк», активно готовятся к его внедрению, предлагая клиентам возможность открывать электронные кошельки и совершать транзакции с новой формой национальной валюты.

Малые кредитные организации внедряют в практику применение цифрового рубля поэтапно. Крупные универсальные банки планируют начать его использование с июля 2026 года, а остальные финансовые учреждения – с июля 2027 года.

Аналитики предсказывают, что в первые годы работы цифрового рубля им будут пользоваться от 15 до 20 миллионов граждан. Центральный банк России прогнозирует значительное влияние этого нововведения на экономику, ожидая сокращения расходов на денежное обращение на 1,5-2 % ВВП в долгосрочной перспективе.

Коммерческие организации также будут постепенно адаптироваться к цифровому рублю. Компании с годовым доходом, превышающим 30 миллионов рублей, смогут применять новую валюту с июля 2025 года. Организации с выручкой от 20 до 30 миллионов рублей смогут использовать цифровой рубль с июля 2026 года, а остальные – с июля 2027 года. Такой поэтапный подход поможет минимизировать риски и обеспечить плавный переход на использование цифрового рубля.

Электронные деньги обладают рядом важных характеристик:

- их эмиссия осуществляется не Центральным банком, а специализированными организациями;
- они функционируют исключительно в рамках платёжной системы, эмитировавшей их, и не могут быть использованы за её пределами без ограничений;
- средства хранятся на электронных устройствах, и для проведения операций не требуется открытие банковского счёта;
- выпуск электронных денег происходит после получения эмитентом эквивалентной суммы в реальных деньгах.

С первого взгляда может показаться, что электронные деньги и безналичные расчёты – это одно и то же. Однако это не так. Электронные деньги являются цифровой валютой, в то время как безналичная валюта представляет собой виртуальное отображение наличных средств на банковских счетах. Следует отметить, что электронные деньги выступают как самостоятельный финансовый инструмент, поскольку их выпуск осуществляется не Центральными банками, а другими организациями. Они обладают стоимостью и могут обмениваться на другие валюты.

Развитие интернета во многом обусловило появление и рост популярности электронных денег, что, в свою очередь, привело к возникновению криптовалют. Криптовалюта – это цифровая валюта, использующая надёжные криптографические технологии и не имеющая единого центра эмиссии.

Цифровой рубль, выпускаемый Центральным банком РФ, является отдельным видом денег. Однако цифровой рубль и криптовалюта имеют существенные различия. Криптовалюта отличается анонимностью и отсутствием централизованного управления.

Криптовалюта, как правило, не обладает официальным статусом, что затрудняет её регулирование государственными органами. Её создание не предполагает участия центральных и

коммерческих банков, что может привести к ослаблению или утрате контроля над эмиссией и обращением. В отличие от неё, цифровой рубль будет выпускаться Центральным банком [3].

Заключение

Анализ развития денежных отношений в цифровой экономике показывает, что Центральный банк будет отвечать за выпуск и обращение цифровой валюты. Использование цифровой валюты, выпускаемой Центральным банком, позволит улучшить национальную платёжную систему, укрепляя её конкурентные преимущества и адаптируя её к различным стратегиям, реализуемым Центральным банком.

Литература

1. Будущее денег: перейдёт ли Россия на цифровой рубль в ближайшие годы? / Росконгресс [Электронный ресурс]. URL: https://roscongress.ru/materials/budushchee-deneg-pereydet-li-rossiya-na-tsifrovoy-rubl-v-blizhayshie-gody/?utm_referrer=https%3A%2F%2Fyandex.ru%2F
2. Костюкова Е.Н. Валюта и её эволюция в условиях цифровой трансформации [Электронный ресурс]. URL: https://libeldoc.bsuir.by/bitstream/123456789/53956/1/Kostyukova_Valyuta.pdf
3. Кузнецова В.В., Ларина О.И. Эволюция форм денег в условиях финансовой цифровизации / Банковское дело. 2024. № 3. С. 26–33.
4. Цифровой рубль на пороге: в поисках преимуществ и недостатков / ВЦИОМ Новости [Электронный ресурс]. URL: <https://wciom.ru/analytical-reviews/analiticheskii-obzor/cifrovoi-rubl-na-poroge-v-poiskakh-preimushchestv-i-nedostatkov?ysclid=mnsmq26pt4791664130>
5. Электронные деньги как элемент национальной платёжной системы / М.Е. Коновалова, Е.С. Матерова, Р.Р. Гайзатуллин, Л.Н. Сафиуллин // Креативная экономика. 2023. Т. 17, № 8. С. 2659–2674. DOI 10.18334/ce.17.8.118699.