

Деньги в экономической системе

Цифровой рубль



Деньги — это всеобщий товарный эквивалент, который выражает стоимость всех товаров и служит посредником при их обмене друг на друга. Это универсальный финансовый актив, который облегчает торговые операции, служит мерой стоимости и позволяет сохранять ценность



Функции денег

- Мера стоимости
- Средство платежа
- Средство обращения
- Средство накопления
- Мировые деньги



Функция денег: мера (стоимости) ценности

Деньги позволяют выразить стоимость товаров, услуг и работ в терминах, известных и понятных каждому участнику товарообмена



Функция денег: средство сохранения ценности в функции средства обращения

$$T - Д - T^*$$

Появляется посредник Д (деньги), задача которого не только служить мерой ценности, но и сохранять ценность участвующих в обмене товаров (Т). Функцию выполняют реальные деньги, но не обязательно полноценные

Условия выполнения деньгами функции средства обращения

- Всеобщее признание в качестве денег
- Санкционирование государством на выполнение этой функции, поскольку только оно может обязать других субъектов экономики принимать определенные знаки в качестве денег

Функции денег: средство платежа

Связана с существованием **отсрочек платежа** и возникновением на этой основе различных денежных обязательств, а также с необходимостью их погашения:

- Обязательства, возникающие в связи с использованием **кредита**
- Обязательства по **оплате труда, выплате пенсий** и т. п., как денежные обязательства государства по отношению к населению или негосударственных структур по отношению к населению
- Различные **долговые финансовые обязательства** (например, уплата налогов)
- **Страховые обязательства**
- Обязательства, вытекающие из **решений административно-судебных органов**



Функции денег: накопление

Состоит в способности денег к сохранению стоимости или в том, что они дают возможность использовать имеющуюся в настоящий момент стоимость для будущей покупки как следствие абсолютной ликвидности денег



Функции мировых денег

Проявляется в рамках международных экономических отношений, когда деньги используются для определения мировых цен на товары и услуги, как международное расчетное и платежное средство, а также для формирования валютных резервов отдельных государств и международных финансовых институтов



Эволюция форм и видов денег, а также их классификация

Полноценные деньги

- Золото и серебро в слитках
- Золотые и серебряные монеты
- Драгоценные камни
- Банкноты с металлическим содержанием

Неполноценные деньги

Субституты:

- Банкноты
- Монеты
- Казначейские билеты
- Депозитные деньги
- Электронные деньги

Формы денег

Исходя из характера внутренней субстанции:

- Полноценные
- Неполноценные

Исходя из характера движения:

- Наличные
- Безналичные

Исходя из характера обязательств банков:

- Государственные
- Частные

Исходя из материально-вещественной формы:

- Вещные
- Обязательственные



Цифровой рубль — новая форма национальной валюты, которая дополняет наличные и безналичные деньги

У этой технологии есть очевидные преимущества, но также возникают спорные вопросы, связанные с ее внедрением



Очевидные преимущества

- **Мгновенные операции.** Транзакции обрабатываются практически мгновенно благодаря автоматизации и работе на платформе Центрального банка (ЦБ)
- **Снижение издержек.** Для граждан операции с цифровыми рублями бесплатны, для бизнеса — с минимальной комиссией, которая может быть ниже банковских тарифов
- **Безопасность средств.** Цифровой рубль — прямое обязательство ЦБ, поэтому даже при банкротстве банка средства на цифровом кошельке сохраняются. Технология блокчейн и смарт-контракты обеспечивают защиту от подделок и ошибок
- **Прозрачность и контроль.** Каждый цифровой рубль имеет уникальный код, что позволяет отслеживать его движение. Это помогает бороться с отмыванием денег, финансированием терроризма и нецелевым использованием средств. Для бизнеса упрощается финансовая отчетность, так как данные о транзакциях фиксируются в едином реестре
- **Офлайн-платежи.** В перспективе планируется внедрение режима, который позволит совершать операции без доступа к интернету
- **Автоматизация рутинных операций.** Смарт-контракты позволяют автоматизировать выплаты зарплаты, оплату счетов и другие регулярные платежи
- **Развитие новых бизнес-моделей.** Финтех-компании могут создавать инновационные продукты на базе цифрового рубля, например, смарт-контракты для автоматических подписок или микроплатежей



Спорные вопросы

- **Усиление государственного контроля.** Прозрачность транзакций может привести к тотальному контролю за финансовыми операциями граждан и бизнеса. Но ЦБ утверждает, что уровень контроля будет аналогичен текущему в банковской системе, а информация об операциях защищена банковской тайной
- **Риск целевого использования средств.** Существует возможность программировать цифровые рубли на определенные операции
- **Киберугрозы.** Единая платформа ЦБ концентрирует все цифровые рубли, что делает ее привлекательной целью для хакеров
- **Зависимость от цифровой инфраструктуры.** До внедрения офлайн-режима без доступа к интернету или устройству расплатиться цифровым рублем невозможно



Спорные вопросы

- **Снижение роли банков.** Цифровые рубли хранятся на платформе ЦБ, а не на счетах банков, что может уменьшить их прибыль и потребовать пересмотра бизнес-моделей
- **Отсутствие дополнительного дохода.** На цифровые рубли не начисляются проценты, как на вклады. Хранить там значительные суммы экономически невыгодно
- **Правовые неопределённости.** Возникают вопросы о правовой природе цифрового рубля (третья форма денег или разновидность безналичных средств), порядке заключения договоров, ответственности ЦБ как исполнителя операций и других аспектах
- **Сложности для некоторых групп пользователей.** Люди старшего поколения и жители отдаленных регионов могут столкнуться с трудностями из-за отсутствия цифровых навыков или проблем с инфраструктурой
- **Влияние на трансграничные платежи.** Хотя разработчики проекта утверждают, что цифровой рубль может помочь обойти санкции, есть риск, что иностранные структуры начнут наказывать компании, принимающие его к оплате

