

УДК 336.011; 336.741

ЭЛЕКТРОННЫЕ ДЕНЬГИ И ТЕНДЕНЦИИ ИХ РАЗВИТИЯ

Жидкова Д.А.

Студентка кафедры экономики и финансов

АНОВО Московский международный университет,

Россия, г. Москва

Филина Ф.В.

научный руководитель, к.э.н., доцент

АНОВО Московский международный университет,

Россия, г. Москва

Аннотация: проанализированы подходы к определению сущности электронных денег как современного финансового инструмента, приведены основные классификации форм (видов) электронных денег, выделены их преимущества и риски. Показана роль электронных денег и платежных систем в современной экономике, выявлены тенденции развития сферы электронных денег в РФ, а также преимущества и перспективы внедрения цифрового рубля.

Ключевые слова: безналичные расчеты, цифровизация, электронные деньги, электронные платежные системы, национальная платежная система, регулирование использования электронных денег, цифровой рубль.

ЭЛЕКТРОННЫЕ ДЕНЬГИ И ТЕНДЕНЦИИ ИХ РАЗВИТИЯ

Zhidkova D.A.

Student of the Department of Economics and Finance

ANOVO Moscow International University,

Moscow, Russia

Filina F.V.

scientific supervisor

Candidate of Economics, Associate Professor

ANOVO Moscow International University,

Moscow, Russia

Abstract: This article analyzes approaches to defining the essence of electronic money as a modern financial instrument, presents the main classifications of forms (types) of electronic money, and highlights their advantages and risks. It also examines the role of electronic money and payment systems in the modern economy, identifies development trends in the electronic money sector in the Russian Federation, and explores the advantages and prospects for implementing the digital ruble.

Keywords: cashless payments, digitalization, electronic money, electronic payment systems, national payment system, regulation of electronic money use, digital ruble.

По мере развития электронной торговли, развития процесса цифровизации экономики растет популярность использования электронных денег (ЭД), что оказывает влияние на общее развитие денежного обращения. Электронные деньги решают многие вопросы для большинства людей, упрощая им жизнь, благодаря удобству в использовании, хотя и требует развитой инфраструктуры и решения ряда вопросов безопасности [11]. Точных свежих данных по объему рынка электронных денег в России сложно найти, но рынок онлайн-платежей (включая электронные) растет: в 2024 году объем рынка онлайн-платежей вырос на 24%, а рынок электронной коммерции достиг 12,6 трлн руб.[12].

Хотя ЭД существуют относительно недолго, их финансово-правовая природа активно обсуждается в научных кругах. При этом существуют различные подходы к пониманию сущности электронных денег. Так, в учебной литературе дается такое определение: «электронные деньги представляют собой эмитированные кредитной организацией денежные знаки,

представленные в виде информации в памяти компьютера, выполняющие функцию как средства платежа, так и средства обращения, а также прочие функции денег и обладающие всеми основными свойствами традиционных наличных кредитных денег (банкнот и мелкой разменной монеты), процесс оплаты которыми происходит путем перевода их из компьютера плательщика в компьютер получателя» [6].

Матерова Е. С., Миназова Д. Ф. определяют их как «...денежную стоимость, хранимую в электронной форме в качестве заявки эмитенту, которая выдаётся по получении денежных средств для проведения платёжных операций и принимается физическим или юридическим лицом, отличным от эмитента электронных денег» [9]. Другие авторы пишут: «под электронными деньгами принято считать деньги, обладающие ликвидностью, и используемые для оплаты (приобретения) различных благ, доступ к которым осуществляется программным способом» [10]. Однако, зачастую авторы не определяют сущность ЭД, а ограничиваются различного рода характеристиками, спецификой ЭД, сравнением их с наличными и безналичными деньгами.

В законодательстве РФ электронные денежные средства определены как «денежные средства, выраженные в иностранной либо отечественной валюте, которые учитываются кредитными организациями без открытия банковского счета и перевод которых осуществляется при помощи использования электронных средств платежа» [1]. Более краткое определение дано в другом законодательном акте «ЭД — это «цифровое выражение стоимости, которое может быть переведено на другой электронный носитель и используется для расчетов» [2]. Есть множество и других определений сущности ЭД.

С юридической точки зрения электронные деньги являются бессрочными обязательствами банка-эмитента или иного эмитента, что дает держателю право требовать их обмена на наличные или безналичные деньги [15]. В экономическом смысле электронные деньги представляют собой

платежный инструмент, обладающий, в зависимости от схемы реализации, свойствами, как традиционных наличных денег, так и традиционных платежных инструментов.

С наличными деньгами их роднит возможность проведения расчетов минуя банковскую систему, с традиционными платежными инструментами - возможность проведения расчетов в безналичном порядке через счета, открытые в кредитных организациях. Но есть и принципиальное различие между электронными деньгами и обычными безналичными денежными средствами. Оно состоит в том, что электронные деньги не являются заменителями обычных денег, а представляют собой платежные средства, эмитированные какой-либо организацией, тогда как обычные деньги эмитируются центральным государственным банком той или иной страны. отличия. Безналичные средства хранятся на банковском счете владельца, а электронные деньги — в специальных платежных системах и в большинстве случаев не привязаны к конкретному банковскому счету.

Инструментом и платформой для осуществления безналичных расчетов посредством электронных денег являются современные электронные платежные системы (ЭПС). Главным отличием электронных платежных систем от процессинговых центров является то, что в качестве расчетной единицы выступают не реальные деньги, а виртуальные валюты, а процесс ввода-вывода средств в платежных системах сводится к купле-продаже этой виртуальной валюты, то есть электронных денег. При этом, существуя в рамках определенной платежной системы, электронные деньги, в отличие от обычных безналичных денег, не могут быть переведены в другие системы в неизменном виде. Но это ограничение существенно упрощает создание и поддержку систем электронных денег, что приводит к очень большому снижению стоимости транзакций, так как все транзакции происходят внутри системы.

Учитывая неразрывную связь развития электронных расчетов с платежными системами важно обратить внимание на законодательное регулирование этих процессов.

На международном уровне подходы к регулированию электронных денег различаются. Многие государства приняли специальные законы для регулирования выпуска и использования электронных средств. Азиатские страны были одними из первых, кто начал регулировать использование электронных денег через законы. В странах Азии подход к определению эмитентов электронных денег различается. В некоторых странах, таких как Корея, Китай и Тайвань, только банки и кредитные компании могут выпускать электронные деньги. В Японии это право имеют не только банки, но и другие организации, получившие соответствующую лицензию. В Сингапуре выпуск электронных денег находится исключительно под контролем государства. В ЕС действует Директива об электронных деньгах (2009/110/ЕС), которая устанавливает правила для выпуска электронных средств, требования к минимальному капиталу, обеспечению операционной безопасности и защите прав потребителей [17]. В США регулирование осуществляется как на федеральном, так и на уровне отдельных штатов.

В России регулирование электронных денег осуществляется в рамках законодательства о национальной платежной системе. Федеральный закон от 27 июня 2011 года № 161-ФЗ «О национальной платежной системе» наряду с понятием ЭД устанавливает требования к организациям, осуществляющим операции с электронными деньгами [2]. Ими в РФ могут быть только банки или кредитные организации, имеющие соответствующую лицензию. Контроль деятельности операторов электронных денег возложен на ЦБ РФ, который устанавливает требования к финансовым организациям, работающим в сфере электронных платежей, а также обеспечивает защиту прав потребителей.

Отметим, что точного определения состава ЭД так же нет, но в специальной литературе по проблемам развития электронных денег можно

встретить различные классификации ЭД, причем в отдельных случаях это называется видами ЭД, в других виды и формы ЭД различаются. Причиной такого положения является по всей видимости сложность самого объекта классификации – электронных денег, так и ряд еще неурегулированных вопросов их статуса, порядка использования.

Согласно законодательству РФ существует три категории, на которые подразделяются электронные деньги: персонифицированные (проводится идентификация клиента), неперсонифицированные (не осуществляется идентификация клиента), корпоративные (используются юридическими лицами) [16].

Среди форм электронных денег в литературе указывается [5; 14]:

Фиатные электронные деньги – это деньги, номинальная стоимость которых определяется и обеспечивается посредством государственного регулирования. Такие электронные деньги имеют в основе определенную валюту и их можно использовать в странах, где данная валюта действует. К фиатным электронным деньгам относят: Visa Cash, Mondex, Гонконгская карточная система «Октопус», Голландская система Chipknip.

Нефиатные электронные деньги – это электронные деньги, которые не регулируются государственными банками и законодательством в целом. Такой вид платежных средств способны эмитировать частные корпорации, с разрешения компетентных государственных органов. Нефиатные деньги не признаются официальным платежным средством и не подлежат обналичиванию. Основное применение таких денежных средств – это проведение операций в интернете: пополнение счетов, оплата коммунальных услуг, интернета и телевидения и др.[10]. К нефиатным электронным деньгам относят: Webmoney, Яндекс.Деньги, RBK Money, PayPal, Rapida. WebMoney.

Виртуальные (игровые) деньги – цифровые средства оплаты, которые используются для расчета в виртуальных магазинах, а также в социальных сетях и онлайн-играх для приобретения специальных подарков картинок,

стикеров, повышения рейтинга; определенного статуса на сайте или в игре, а также расширения своих возможностей пользователя внутри определенной цифровой платформы [9; 10]. В качестве примера можно привести «голоса» в социальной сети «ВКонтакте», которые позволяют обменивать электронные деньги с банковской карты на виртуальные средства, используемые для приобретения различных нематериальных товаров внутри данной социальной сети.

Дополнительно в бизнес-словарях (например SberPro, Точка-Банка <https://tochka.com/knowledge/buhgalteriya/elektronnye-dengi->) можно встретить другие классификации электронных денег по разным критериям

По технологической базе: серверные - деньги хранятся на сервере эмитента, доступ к ним возможен через мобильное приложение или браузер; карточные - «записываются» на чип пластиковой карты или другого устройства; гибридные, комбинирующие оба подхода. Например, цифровой рубль хранится на сервере ЦБ, но предполагает использование офлайн-кошельков на мобильных устройствах.

По юридическому статусу и эмитенту: цифровая валюта центральных банков – выпускается и регулируется центральным банком страны и является прямым обязательством эмитента, как банкноты и монеты; электронные кошельки - могут выпускаться финансовыми посредниками, частными лицами или корпорациями. В зависимости от законодательства конкретной страны могут относиться как к фиатным, так и к нефиатным деньгам; криптовалюта - децентрализованные цифровые деньги, не привязанные к национальной валюте и не контролируемые государством; виртуальные игровые деньги (игровая валюта) – выпускается игровой платформой и используются исключительно в рамках определённой игры на этой платформе.

Весьма схож более узкий классификационный подход по типу эмитента: государственные электронные деньги, эмиссию и обращение которых регулирует национальное законодательство. Они выражены в

национальной валюте и являются частью государственной платёжной системы; частные электронные деньги, эмитируемые негосударственными платёжными системами, которые самостоятельно регламентируют их эмиссию и обращение. Степень контроля и регулирования государственными органами таких платёжных систем в разных странах различается.

По наличию ограничений: закрыто циркулирующие системы – в них не допускают многократного оборота электронных денег между контрагентами; открыто циркулирующие системы – они не имеют подобных ограничений.

К преимуществам ЭД относят [8]:

Удобство и доступность. Ведь электронные деньги позволяют совершать транзакции в любое время и в любом месте, где есть доступ к интернету. Это особенно важно для международных переводов, что позволяет иметь возможность перевода в любую точку мира;

Безопасность. Многие системы защиты электронных платежей используют современные методы шифрования данных, что делает использование ЭД безопасным;

Скорость и низкая стоимость операций. Электронные деньги позволяют осуществлять мгновенные переводы и оплачивать товары и услуги с минимальными комиссиями.

Среди ограничений и рисков, связанных с ЭД, называют чаще всего

Зависимость от технологий. Без интернета или сбоев в работе системы электронных платежей операции невозможны. Если мы предположим, что какая-то страна останется, по каким-то причинам без электроэнергии, то жители не смогут банально купить продукты первой необходимости

Угрозы мошенничества. В случае утраты доступа к электронному кошельку или картам, есть риск потери средств. Поэтому защита данных является ключевым аспектом для пользователей.

Правовые проблемы. В некоторых странах правовая база для использования электронных денег все еще недостаточно развита, что приводит к юридическим и экономическим рискам [11].

Тенденции развития электронных денег являются важным аспектом развития и всей современной финансовой системы. В последние годы наблюдается активное внедрение цифровых валют, развитие мобильных платежей и усиление государственного регулирования. Эти изменения оказывают значительное влияние на экономику и финансовые технологии.

В исследованиях ученых и практиков указывается на следующие наиболее важные тенденции развития электронных денег в России [5; 7; 9; 13 и др.]:

1. Рост использования криптовалют и блокчейн-технологий.
2. Интеграция с искусственным интеллектом (AI) и машинное обучение позволяют улучшать процессы обработки платежей, предотвращения мошенничества и персонализации финансовых услуг.
3. Повышение популярности мобильных платежей.
4. Использование биометрии: Аутентификация пользователей через отпечатки пальцев или распознавание лица становится стандартом для мобильных платёжных систем.
4. Использование цифровых кошельков и виртуальных карт Это обеспечивает гибкость и удобство: и благодаря универсальности и легкости их использования, а виртуальные карты, которые можно использовать для онлайн-покупок, помогают минимизировать риски мошенничества.
5. Одним из важных вызовов для развития электронных денег остается регулирование. Большинство стран пытаются выработать новые законы для защиты прав потребителей и безопасности финансовых операций через усиление контроля над цифровыми валютами и электронными платежами в целях предотвращения отмывания денег и финансирования терроризма. Так же

активно разрабатываются и решения в области налогообложения операций с цифровыми активами.

6. Развитие децентрализованных финансов (DeFi). DeFi-экосистема продолжает набирать популярность, предоставляя пользователям возможность брать кредиты, обменивать валюту и зарабатывать проценты без посредников.

7. Важнейшей тенденцией развития ЭД является внедрение цифрового рубля [3; 4]. С 2023 года в России запущен пилотный проект цифрового рубля - электронного аналога наличных и безналичных рублей, который хранится в цифровых кошельках, выпускаемых Центробанком. Это будет третий вид национальной валюты, контролируемый государством.

На какие полезные эффекты, связанные с введением в оборот цифрового рубля, указывают специалисты? На этот вопрос можно найти такие ответы:

- цифровой рубль позволит гражданам совершать переводы без комиссий, а предприятиям - с минимальными тарифами, что снизит транзакционные издержки на 10–20% и повысит удобство расчетов;

- каждая единица цифрового рубля имеет уникальный код, что обеспечивает отслеживаемость транзакций и снижает риски мошенничества и нецелевого расходования средств. Ожидается сокращение теневого сектора экономики на 7% ВВП;

- цифровой рубль будет работать круглосуточно, включая оффлайн-платежи в регионах с ограниченным интернетом, что расширит доступ к финансовым услугам для удалённых территорий;

- для юридических лиц использование цифрового рубля станет обязательным, что повысит стандартизацию платежей, тогда как для физических лиц - добровольным, с возможностью закрыть цифровой кошелек в любое время;

- цифровой рубль улучшит эффективность управления денежной массой и процентными ставками, что усилит контроль Центробанка над экономикой и повысит финансовую стабильность.

Как прогнозируется, к 2030 году цифровой рубль может охватить до 40-45% розничных и до 20-25% корпоративных платежей, что сопоставимо с темпами адаптации бесконтактных и мобильных платежей.

Таким образом, цифровой рубль в России представляет собой инновационный электронный денежный инструмент, который сочетает удобство, безопасность для пользователей и повышение эффективности государственного контроля, способствуя развитию цифровой экономики.

Эти указанные нами тенденции демонстрируют, что электронные деньги будут продолжать развиваться в сторону большей децентрализации, гибкости и безопасности. Однако важно, что с развитием технологий усиливается необходимость в адекватном регулировании и защите прав пользователей. Каждая из этих тенденций влияет на общественные и экономические структуры, изменяя взаимодействие людей с деньгами и финансовыми институтами.

Библиографический список

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 № 51-ФЗ (ред. от 11.03.2024). - Текст: электронный // [сайт]. - URL: <https://www.consultant.ru> (дата обращения 19.04.2026).

2. Федеральный закон «О национальной платежной системе» от 27.06.2011 N 161-ФЗ (последняя редакция) - Текст: электронный // [сайт]. - URL <https://www.consultant.ru>.

3. Банк России. Цифровой рубль [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.cbr.ru/fintech/dr/> (дата обращения: 29.04.2026).

4. Будущее денег: перейдет ли Россия на цифровой рубль в ближайшие годы? // РосКонгресс. – 2025. – 25 апр. – URL: <https://roscongress.org/materials/budushchee-deneg-pereydet-li-rossiya-na-tsifrovoy-rubl-v-blizhayshie-gody/> (дата обращения: 29.04.2026).

5. Голова, Е. Е. Электронные деньги как элемент платежной системы в России / Е. Е. Голова, М. Н. Гапон. - Текст: непосредственный // Фундаментальные исследования. - 2020. - № 11 . - С. 64-69.
6. Деньги, кредит, банки: учебник / О. И. Лаврушин, С. В. Криворучко, М. А. Абрамова, О. В. Захарова. Москва: Кнорус, 2019. - С 70-71 - Текст: непосредственный.
7. Дорджиева, Э. Г. Современные тенденции развития электронных денег в цифровой экономике / Э. Г. Дорджиева. - Текст: непосредственный // В сборнике статей II Международной научно-практической конференции Наука. Инновации. Будущее. - Петрозаводск: 2024. - С. 325-328.
8. Электронные деньги как элемент национальной платежной системы / М. Е. Коновалова, Е. С. Матерова, Р. Р. Гайзатуллин, Л. Н. Сафиуллин. - Текст: непосредственный // Креативная экономика. - 2023. - № Том 17. – № 8. - С. 2659–2674.
9. Матерова, Е. С. Электронные деньги: сущность, функции и роль в экономике / Е. С. Матерова, Д. Ф. Миназова. - Текст: непосредственный // Экономика и бизнес: теория и практика. - 2023. -№ №5-2 (99).
10. Меднис, Е. Д. К вопросу разграничения электронных, цифровых и виртуальных денег / Е. Д. Меднис, Т. В. Корнева, Ю. Б. Шубников. - Текст: непосредственный // Актуальные проблемы науки и практики. - 2025. - № 1 (39) . - С. 93-97.
11. Микерина, Н. И. Электронные деньги: теория, практика, регулирование / Н. И. Микерина. - М.: Юрайт, 2012. - С. 98–102. - Текст: непосредственный.
12. Объем рынка онлайн-платежей в 2024 году вырос на 24%. - Текст: электронный // Финансовая сфера. Банковское обозрение: [сайт]. - URL: <https://bosfera.ru/press-release> (дата обращения: 15.06.2026).
13. Хусаинов, М. Р. Оценка роли и значения системы электронных денег в России в современных условиях при ведении бизнеса / М. Р. Хусаинов.

-Текст: непосредственный // Инновационная наука. - 2024. - № Т. 2. № 12-2. - С. 135-137.

14. Швецов, Ю. Г. Мартенс, А.А. Депозитные и электронные деньги в экономике / Ю. Г. Швецов. - Текст: электронный // Налоги и финансы. 2019. №2 (42): [сайт]. - URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/depozitnye-i-elektronnye-dengi-v-ekonomike> (дата обращения: 10.05.2026).

15. Шитихина, К. Р. Зарубежный опыт правового регулирования электронных денежных средств / К. Р. Шитихина. - Текст: непосредственный // Молодой ученый Учредители: ООО «Издательство Молодой ученый». - 2024 . - № 23 (522) . - С. 569-571.

16. Якимова, М. А. Развитие применения электронных денег в современной России. / М. А. Якимова. - Текст: электронный // Журнал E-Scio : [сайт]. - Якимова М.А. Развитие применения электронных денег <https://cyberleninka.ru/article/n/razvitie-primeneniya-elektronnyh-deneg-v-sovremennoy-rossii> (дата обращения: 10.03.2026).

17. Directive 2009/110/EC of the European Parliament and of the Council of 16 September 2009 on the taking up, pursuit and prudential supervision of the business of electronic money institutions amending Directives 2005/60/EC and 2006/48/EC and repealing Directive 2000/46/EC Text with EEA relevance //Official Journal L 267. 10/10/2009. p. 0007–0017.