

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ  
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«СЕВЕРО-КАВКАЗСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

**Н. Н. Куницына, Е. И. Дюдикова**

**РОЛЬ ЭЛЕКТРОННЫХ ДЕНЕГ  
В СТАНОВЛЕНИИ И РАЗВИТИИ  
НАЦИОНАЛЬНОЙ ПЛАТЕЖНОЙ  
СИСТЕМЫ РОССИИ**

Ставрополь  
2017

УДК 336.7 (470)  
ББК 65.26(2Рос)  
К 91

**Рецензенты:**

д-р экон. наук, профессор **О. Г. Семенюта**  
(ФГБОУ ВО «Ростовский государственный экономический  
университет РИНХ»),

д-р экон. наук, профессор **Д. С. Вахрушев**  
(ФГБОУ ВО «Ярославский государственный университет  
им. П. Г. Демидова»)

**Куницына Н. Н., Дюдикова Е. И.**  
К 91 **Роль электронных денег в становлении и развитии национальной платежной системы России:** монография. – Ставрополь: Изд-во СКФУ, 2017. – 192 с.

ISBN 978-5-9296-0909-1

В монографии изложены направления совершенствования финансово-расчетных инструментов на основе технологии блокчейн в аспекте перспектив ее интеграции в национальную платежную систему, сформирован комплекс теоретических, методических, организационных и практических рекомендаций по развитию механизма функционирования электронных денег в современных условиях.

Адресована научным работникам, руководителям и специалистам финансовой сферы, преподавателям учебных заведений, аспирантам и студентам.

УДК 336.7 (470)  
ББК 65.26(2Рос)

ISBN 978-5-9296-0909-1

© Куницына Н.Н., Дюдикова Е.И., 2017  
© ФГАОУ ВО «Северо-Кавказский  
федеральный университет», 2017

## **ВВЕДЕНИЕ**

Внедрение достижений научно-технического прогресса в финансовую сферу способствовало развитию средств платежей и расчетов: следствием совершенствования вычислительных и информационных технологий стало появление нового финансово-расчетного инструмента – электронных денег, особенность которого заключается в возможности существования как в централизованных, так и в децентрализованных системах.

Специфические черты и свойства электронных денег, а также масштабный характер их развития и распространения в повседневной жизни общества привлекли внимание не только потенциальных пользователей, но также контролирующих и регулирующих организаций. В настоящее время повышенный интерес к совершенствованию процедур их обращения объясняется успешным функционированием частных систем электронных денег и криптовалюты, влиянием глобального экономического кризиса, снижением надежности мировой валютной системы, наличием киберугроз в финансовой сфере. Сегодня как отдельные хозяйствующие субъекты, так и страны в целом испытывают потребность в легитимном использовании децентрализованного подхода к организации электронных расчетно-платежных систем, построенных с применением технологии блокчейн, поскольку они лишены основных недостатков централизованных систем в части безопасности осуществления расчетов и платежей, а также хранения финансовой информации.

В современной финансовой науке отсутствует однозначное толкование понятия «электронные деньги», что существенно замедляет внедрение официальных решений об их легитимизации, развитии и продвижении. В этой связи формирование теории и разработка практических рекомендаций по совершенствованию нового высокотехнологичного инструмента безналичных расчетов на основе синтеза финансовой, правовой и информационной составляющих являются приоритетными направлениями исследований, что связано с особым общественным значением новых технологий, ускоряющих расчеты и платежи и, соответственно, мини-

мизирующих временные и стоимостные препятствия на пути экономического роста.

На современном этапе экономического развития в информационном обществе возникла необходимость в совершенствовании нового высокотехнологичного расчетно-платежного инструмента, появившегося для обслуживания нового формата торговли – электронных денег – с целью ускорения и более удобного процесса расчетов и платежей, а также снижения затрат на проведение расчетов и повышения уровня безопасности совершения операций в общедоступном виртуальном пространстве.

Общетеоретические аспекты сущности электронных денег, их классификация, роль и значение нового высокотехнологичного инструмента безналичных расчетов в экономике и общественной жизни, а также рекомендации по развитию электронных денег освещены в настоящей монографии.

## СОДЕРЖАНИЕ

Введение .....	3
<b>1. Теоретические основы исследования сущности электронных денег и их роли в Национальной платежной системе .....</b>	<b>5</b>
1.1. Дискуссионные вопросы финансовой сущности электронных денег .....	5
1.2. Функции электронных денег и классификация их форм ..	23
1.3. Расчетно-платежный инструмент «электронные деньги» как элемент Национальной платежной системы Российской Федерации .....	40
<b>2. Анализ российской и мировой практики развития электронных денег .....</b>	<b>56</b>
2.1. Тенденции развития электронных денег в России, странах-участницах Евразийского экономического сообщества и Европейском союзе .....	56
2.2. Централизованный и децентрализованный подходы к организации систем электронных денег .....	73
2.3. Риски проведения расчетов в децентрализованных системах электронных денег (криптовалютных системах) .....	89
<b>3. Перспективы развития электронных денег в Российской Федерации .....</b>	<b>104</b>
3.1. Основные направления совершенствования правового регулирования систем электронных денег .....	104
3.2. Перспективы внедрения криптовалюты как вида электронных денег в национальную платежную систему Российской Федерации .....	122
3.3. Комплекс мер по противодействию отмыванию доходов в сфере электронных денег .....	137
Заключение .....	147
Литература .....	151
Приложения .....	168