

ЦИФРОВАЯ ВАЛЮТА КАК ФАКТОР ТРАНСФОРМАЦИИ МИРОВОЙ ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЫ

Аннотация

Статья посвящена историческому обзору развития денег, анализу нынешнего состояния мировой и российской денежных систем, диалектическому анализу истории денег и картине ближайшего будущего мировой денежной системы. В рамках данного исследования автор делает обзор имеющихся статистических данных, посвященных динамике доли наличных и безналичных операций в целом по миру, в крупных финансовых центрах и в России. Составляет перечень полезных эффектов для экономики после реализации проекта введения цифровой валюты. Анализирует проблемы теневого сектора экономики с помощью методов теории игр.

На протяжении всей человеческой истории деньги играют немаловажную роль для развития целых цивилизаций и их экономик с помощью внутренней и внешней торговли. Деньги являются всеобщим эквивалентом, средством обраще-

ния, выразителем меновых стоимостей товаров и услуг.

В начале веков человечество вовсе не использовало деньги. Условия жизни родовой общины не предполагали никакой необходимости в создании и использо-

БИКБУЛАТОВ Денис Ринатович – студент 5 курса кафедры национальной и региональной экономики Российского экономического университета им. Г.В. Плеханова, Россия, Москва, email: denisibikbulatov@gmail.com.

Ключевые слова: денежная система, цифровой рубль, экономическая безопасность, финансовая безопасность, финансы, теневая экономика, инновации, цифровизация, криптовалюта, санкции, теория игр.

DOI: 10.48137/23116412_2024_2_111

вании денег внутри своего племени, которое можно считать обусловленной и самодостаточной экономической единицей в рамках первобытнообщинной общественно-экономической формации, и распределение продуктов труда которого основано преимущественно на бартерном обмене. С разделением труда необходимость в создании денег, наконец, появилась. Поначалу деньгами являлись различные товары, обладавшие наибольшей ликвидностью, то есть те товары, которые обменивались на другие легче всего. Позже данным ликвидным товаром стали драгоценные металлы: золото или серебро. Как отмечает М. Фридман, на данном этапе развития общества государство не имело никакой власти в рамках управления денежной системой [1]. Но в связи с проблемой порчи золотых монет, их малой мобильностью и неудобностью в большом количестве, а также с развитием экономических отношений, увеличением сделок между народами и внутри страны человечество пришло к системе золотого стандарта, то есть к привязке бумажных купюр к золоту. С резким увеличением численности населения, а в след за этим и увеличением сделок внутри эко-

номики развитых стран их монетарные политики стали менее гибкими, что привело человечество уже к современной ямайской системе, то есть отказу от привязки бумажных купюр к золоту [2]. Таким образом, мы можем наблюдать то, как деньги постепенно отрицают деньги, то есть самих себя. Если до отмены золотого стандарта мы могли назвать деньги товаром, обладающим абсолютной ликвидностью, то после отмены золотого стандарта деньги преобразовались в сверхтовар. То есть современные деньги не могут использоваться практически нигде, кроме непосредственно самих денежных отношений¹. Наблюдая за назревающей тенденцией, мы можем предположить, что в скором времени имеет место новый акт отрицания деньгами самих себя – полный переход на безналичную денежную систему. Деньги не просто изменяют форму, как это было ранее: они потеряют свой физический, материальный вид. И остается только гадать, каким будет следующее самоотрицание денег. Ф. Энгельс полагал, что с развитием общества использование денег станет излишним [3]. Таким образом, процесс отрицания деньгами самих себя замкнется, деньги исчезнут.

¹ В отличие от золота или серебра, стоимость которых, аналогично со всеми другими товарами, определяется количеством затраченного труда, необходимого для их добычи, стоимость современных (фиатных) денег не определяется трудом, затраченным на их производство. Их стоимость определяется, исходя только из спроса и предложения на них, который, как правило (в странах со стабильной экономикой), выше стоимости труда, затраченного на их производство. Именно благодаря тому, что деньги перестали определяться количеством труда, монетарная политика приобрела такую гибкость.

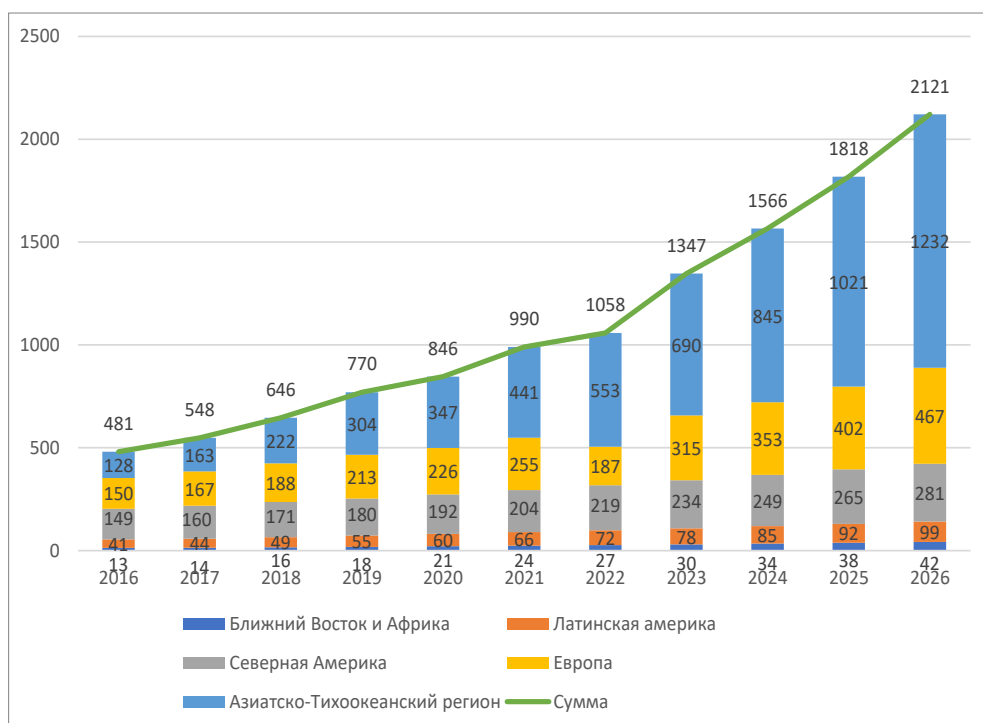


Рис. 1. Мировой объем безналичных операций (2016-2026 гг., млрд долл.)²

Рисунок 1 демонстрирует объем безналичных операций, произошедших в мире (до 2022 г.), а также прогнозируемые значения данного показателя (с 2022 г.). Наблюдается рост объема безналичных операций с 2016 по 2021 гг. в 105,82% (среднегодовой темп прироста – 15,58%), а по прогнозу компании Capgemini рост с 2021 по 2026 гг. составит 114,24% (среднегодовой темп прироста – 16,64%).

Можно сделать вывод о том, что за 10 лет объем безналичных операций увеличится на 340,96% (или в 4,41 раза).

Также наблюдаются два лидера по количеству операций: Азиатско-Тихоокеанский регион и Европа. Но стоит отметить, что в 2022 г. 4,3 млрд человек Азиатско-Тихоокеанского региона³ совершило безналичных операций на 553 млрд долл. (то есть около 128,60 долл. на

² Worldwide non-cash transactions volume (2016-2026F, in billions). World Payments Report // <https://www.capgemini.com/insights/research-library/world-payments-report/> (дата обращения: 27.03.2023).

³ Asia-Pacific: Home to more than half of the world's population // <https://asiapacific.unfpa.org/en/news/asia-pacific-home-more-half-worlds-population> (дата обращения: 27.03.2023).

1 чел.). В это же время 751,3 млн человек, проживающих в Европе⁴ совершило безналичных операций на 187 млрд долл. (то есть около 248,90 долл. на 1 чел.). Тем не менее прогноз демонстрирует колоссальный рост объема безналичных операций в Азиатско-Тихоокеанском регионе. На данный момент в нем наблюдается значительная

дифференциация стран по показателю доступности финансовых услуг. К примеру, на 2022 г. имеют счет в банке 33% во Вьетнаме, 95% в Гонконге, 100% в Австралии. Та же ситуация наблюдается по показателю владения населением кредитными картами: у населения Индонезии и Филиппин – по 2%, а в Японии – 70%⁵.

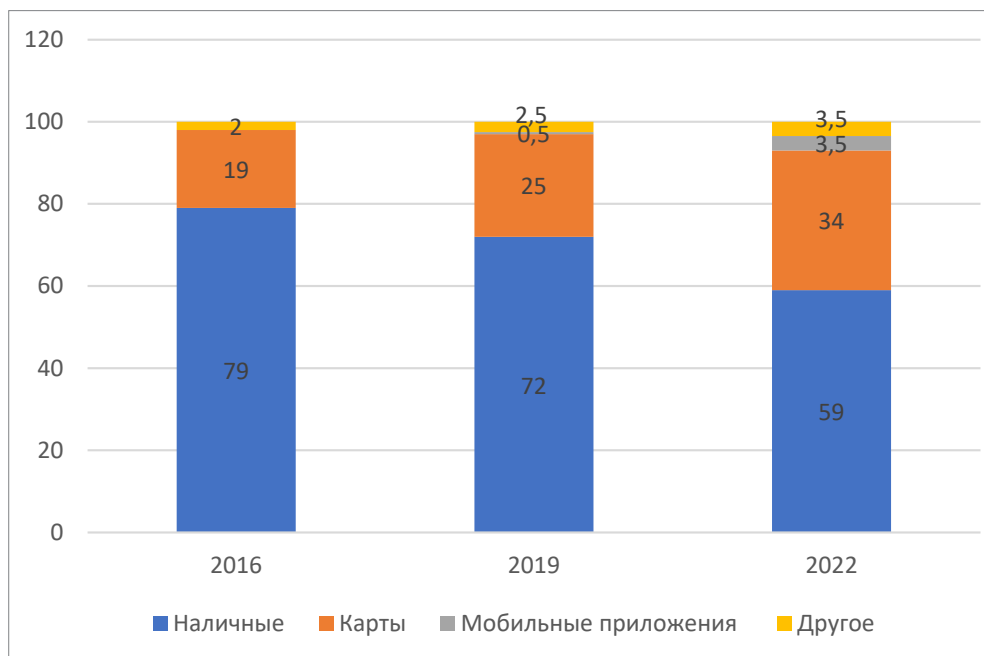


Рис. 2. Доля платежных инструментов, используемых в точках продаж, по количеству транзакций, 2016-2022 гг., еврозона⁶

⁴ Счетчик населения Европы // <https://countrymeters.info/ru/Europe> (дата обращения: 27.03.2023).

⁵ E-commerce and payments in the Asia Pacific. Asia Pacific Payments and e-commerce report 2022 // file:///C:/Users/Admin/Downloads/PPRO_Asia_Pacific_Payments_and_e-commerce_report_2022.pdf (дата обращения: 27.03.2023).

⁶ Study on the payment attitudes of consumers in the euro area // https://www.ecb.europa.eu/stats/ecb_surveys/space/html/ecb.spacereport202212~783ffdf46e.en.html (дата обращения: 27.03.2023).

На рисунке 2 мы наблюдаем соотношение количества транзакций, произведенных наличным и безналичным способами оплаты в еврозоне. Таким образом, мы можем наблюдать снижение доли наличных с 79% до 59% за 6 лет, а также рост безналичного способа оплаты с 21% до 41% за тот же период. Данный график позволяет отследить тенденцию к уменьшению доли наличных и увеличению доли безналичных способов осуществле-

ния транзакций в регионе с наивысшей суммой операций на душу населения в мире – еврозоне. На основе этого можно сделать предположение о том, что в данном регионе доли безналичных и наличных операций сравниваются в ближайшее время, а в долгосрочной перспективе доля безналичных операций будет превалировать над наличными операциями. При этом денежная сумма операций на душу населения также будет расти.

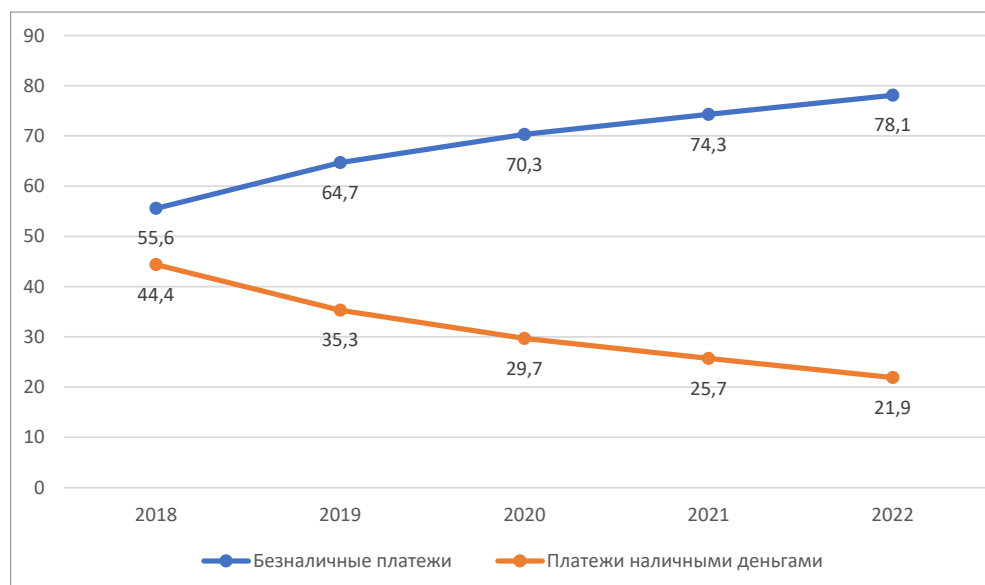


Рис. 3. Доля безналичных платежей и платежей наличными за товары и услуги в розничном обороте в РФ⁷

Данный график демонстрирует динамику соотношения безналичных и наличных платежей в России. За последние 4 года доля наличных платежей снизилась с

44,4% до 21,9%, а доля безналичных платежей выросла с 55,6% до 78,1%. То есть на момент 2022 г. доля безналичных платежей в России на 37,1 процентных пунк-

⁷ Развитие национальной платежной системы // https://cbr.ru/about_br/publ/results_work/2022/razvitie-sistemy-platizhey-i-raschetov/ (дата обращения: 29.03.2023).

та больше, чем в еврозоне. В России доля безналичных и наличных операций сравнялась еще в 2018 г., и уже наблюдается преобладание доли безналичных операций над наличными. Несмотря на западные санкции, которые были применены в 2022 г. против российского банковского сектора, это не имело сильного влияния на долю безналичных операций, а также на банковский сектор в целом⁸.

Предоставленные выше графики демонстрируют четкую тенденцию увеличения безналичных операций. Наблюдается как увеличение абсолютного показателя – денежной суммы безналичных операций, так и увеличение относительного показателя – доли безналичных операций в общей сумме всех операций.

Данная тенденция создает почву для нового витка самоотрицания денег. Представителем новых фиатных денег станет криптовалюта, эмиссия которой будет производиться Центральными банками, а также обслуживаться ими.

На данный момент криптовалюта представляет собой децентрализованное выражение ценности в цифровой форме, основанное на технологии блокчейн и обладающее некоторыми характерными

чертами денег, выступая в роли средства обращения в некоторых операциях [4].

В дальнейшем Центральные банки развитых и развивающихся стран с процессом распространения использования безналичных систем платежей введут вместо наличных денежных средств их цифровые аналоги. Тогда у главных финансовых регуляторов появится возможность иметь информацию о состоянии денежной массы, а также осуществлять эмиссию денежных средств, которые будут стимулировать экономический рост, а не рост цен. Центральный банк России уже занимается разработкой цифрового рубля, который планируется использовать совместно с наличными. Таким образом, рубль будет иметь три формы: наличную, безналичную и цифровую⁹. Совет Федерации уже одобрил Федеральный закон, формирующий правовые основы для введения и функционирования цифрового рубля¹⁰. Модель введения цифрового рубля D предполагает, что Центральный банк открывает счета для финансовых организаций и Федерального казначейства, а затем эти же финансовые организации открывают кошельки своим клиентам, в рамках которых и будут производиться

⁸ Доля безналичных оплат в России вернулась к показателям начала 2022 года // https://sfr.gov.ru/press_center/z_news/~2023/03/23/247538?ysclid=ls67duf4r8985577928 (дата обращения: 29.03.2023).

⁹ Цифровой рубль. Развитие финансовых технологий // https://cbr.ru/fintech/dr/?utm_source=w&utm_content=page (дата обращения: 27.03.2023).

¹⁰ Сенаторы поддержали федеральные законы, формирующие правовые основы для внедрения цифрового рубля // <http://council.gov.ru/events/news/146855/> (дата обращения: 29.03.2023).

расчеты¹¹. Цифровой рубль, как и любая криптовалюта, отличается от обычных безналичных денег тем, что безналичные деньги по сути своей те же наличные деньги, только отображенные в электронной форме на банковских счетах, а цифровые деньги есть уникальные цифровые коды (именуемые токенами), находящиеся в цифровых кошельках клиентов на специальных цифровых платформах.

Полагаем, что в дальнейшем цифровые аналоги текущих денежных средств вытеснят остальные формы денег: наличные и безналичные. На данный момент безналичные деньги формируют культуру пользования деньгами, не имеющих физической формы. Использование пластиковых карт, мобильных приложений, брелоков и пр. в качестве платежного инструмента сохранится и с введением цифровой валюты, и после вытеснения ею всех остальных форм денег. Более того, разновидности платежных инструментов будут только расширяться.

Тем не менее, стоит отметить, что децентрализованные криптовалюты, имеющиеся ныне, также останутся на финансовых рынках. Введение официальных цифровых валют не сможет вытеснить их, так как официальные цифровые валюты будут кибервалютами лишь наполовину. Классическая киберва-

люта, основанная на системе блокчейн, позволяет сохранять анонимность пользователей, формируя криптографические коды. Официальные же криптовалюты будут иметь аналог технологии блокчейн, данные которого будут доступны регулятору – Центральному банку. Он будет знать о каждой транзакции, происходящей в экономике страны. Если мы будем рассматривать денежную массу с точки зрения теории денег Кейнса, то есть с точки зрения транзакционного (спрос на деньги как на средство обращения и платежа) и спекулятивного спроса¹² (спрос на деньги как средство накопления) [5], то увидим, что официальная цифровая валюта будет обладать транзакционным спросом полностью, а спекулятивный спрос будет разделен с децентрализованными кибервалютами. То есть неофициальные кибервалюты будут иметь ровно такой же статус, какой имеют сейчас. Они уже исполнили свою историческую роль – разработали технологическую основу для введения цифровых валют и сподвигли финансовый государственный аппарат начать процесс введения альтернативы на их подобии, чтобы сохранить монополию государства на эмиссию денег.

Введение цифровой валюты позволит государству увеличить уровень обеспечения экономической

¹¹ Модель D – двухуровневая розничная модель цифрового рубля. Концепция цифрового рубля // https://cbr.ru/Content/Document/File/120075/concept_08042021.pdf (дата обращения: 29.03.2023).

¹² Мотив предосторожности включен нами в спекулятивный спрос.

безопасности, в том числе финансовой безопасности национальной экономики. Данная мера станет новым этапом для специалистов финансовой безопасности государств [6]. То же самое касается и эффективности монетарной политики Центральными банками стран, принявших данное новшество в денежной системе. Введение полностью безналичной денежной системы открывает возможность денежным регуляторам наблюдать за денежной массой в режиме реального времени, а также таргетировать денежную массу в случае необходимости.

С другой стороны, введение цифровой валюты – крупная инновация в рамках финансовой безопасности, которая ускоряет экономическое развитие национальной экономики. Инновацией цифровой рубль считается по причине того, что является процессом безналичной оплаты, который был значительно улучшен и переработан [7]. Помимо этого, введение цифрового рубля можно отнести к категории инновационного развития экономики, что немаловажно, так как инновационный путь развития экономики позволяет произвести ускорение темпов роста национального дохода страны, увеличение уровня жизни населения, повышение конкурентоспособности на мировом рынке, инвестиционной привлекательности национальной экономики, а также позволяет улучшить механизм обеспечения экономической безопасности. Развитие платформы цифрового рубля – это большой интеллектуальный труд, а реа-

лизация данного проекта – серьезный драйвер развития цифровых финансовых систем.

Помимо того, что полностью безналичная денежная система ускорит транзакции, проводимые в экономической системе, она даст возможность государственным регуляторам выводить некоторые акты купли-продажи из тени, тем самым производя сокращение объемов теневой экономики. Единственной возможностью «уйти в тень» будет выступать покупка и продажа криптовалюты, непризнанной официальным регулятором. Он, в свою очередь, в актах обмена официальной криптовалютой на неофициальную и наоборот, будет усматривать коррупционную составляющую и механизм «отмывания» денег.

Введение безналичной денежной системы изменит положение теневой занятости, особенно теневого получения дохода. Для того, чтобы продемонстрировать влияние данной меры на теневой сектор экономики, воспользуемся теорией игр, а именно игрой с природой.

Теоретико-игровой анализ используется в исследовании с целью предсказания поведения игроков в предложенных стратегических ситуациях или выявления оптимальной комбинации действий, которые могут иметься на вооружении у игроков [8]. В условия игры входят сведения о действиях игроков (или игрока), информация о выигрышах в случае того или иного действия игрока, а также вероятность выигрыша при том или ином дей-

ствии игрока. С помощью этих данных возможно установить самую оптимальную стратегию для игрока, то есть какое действие в данной ситуации ему стоит совершить.

Рассмотрим статическую игру, в которой имеются два игрока: налогоплательщик и государство (в роли природы). Налогоплательщик должен выплачивать налог на доходы в 13%. Представим, что доход налогоплательщика составляет 500 000 руб. в год. Таким образом, налогоплательщик имеет 2 стратегии скрывать свой доход или не делать этого, официально регистрируя свой доход. Государство же может обнаружить сокрытие доходов или этого сделать не получится.

Таким образом, имеются 3 варианта: обнаружение сокрытия, необнаружение сокрытия и регистрация. Уплата налога (регистрация дохода) для налогоплательщика составляет 0, так как налогоплатель-

щик не выигрывает от уплаты налога и не теряет, поскольку он должен сделать это, будучи резидентом данного государства. Необнаружение дает дополнительные 65 000 руб. в сравнении с регистрируемым доходом, так как это те денежные средства, которые, по сути, не должны были остаться у налогоплательщика, а достаться государству. А обнаружение сокрытия влечет за собой штраф размером не более 30% от суммы неуплаченной налогоплательщиком [9]. Таким образом, последствия исхода, при котором налогоплательщик скрывает свой доход и государство обнаруживает это сокрытие, состоят в уплате ранее не уплаченных налогоплательщиком средств, что расценивается нами не как потеря, а как не приобретение, а также в уплате штрафа в 19 500 руб. (30% от 65 000 руб.) в нашем случае, что уже расценивается в виде потери.

Таблица 1.

Условия игры

	Государство		
Налогоплательщик		Обнаружит	Не обнаружит
	Скрывать	+65 000	-19 500
	Регистрировать	0	

Простая теория игр дает нам понять, что в данном случае оптимальной стратегией для налогоплательщика является сокрытие дохода, дающее дополнительно 65 000 руб. Если мы рассмотрим исходы с их вероятностью (представим, что для обнаружения – 20% и необна-

ружения – 80%), то получим следующее математическое ожидание:

Мат. ожидание для сокрытия = $-19500 \times 0,2 + 65000 \times 0,8 = 48\,100$
Мат. ожидание для регистрации = 0

Таким образом, для налогоплательщика выгоднее скрывать свой

доход. Представим, что введение новой (безналичной) денежной системы преобразует вероятность обнаружения и не обнаружения (обнаружения – в 80%, а не обнаружения – в 20%). Таким образом, если технологии позволят нам увеличить вероятность обнаружения сокрытия дохода, то математическое ожидание для налогоплательщика при сокрытии будет отрицательным.

Мат. ожидание для сокрытия =
 $-19500 \times 0,8 + 65000 \times 0,2 = -2\ 600$

Иными словами, технология обнаружения сокрытия дохода, увеличивающая вероятность обнаружения сокрытия дохода, изначально лишает выгоды процесс сокрытия дохода. Данная технология может повлиять на стимулы для принятия налогоплательщиком решения о сокрытии своего дохода.

На практике же макроэкономические агенты выбирают не только между тем, чтобы полностью скрывать или полностью регистрировать свой доход, но и используют серый заработок. Также воспользовавшись теорией игр для обзора трех вариантов: полного сокрытия доходов, полной регистрации дохода и сокрытия дохода, превышающего минимальный размер оплаты труда в России (в 2024 г. – 19 242 руб.), можно убедиться, что при введении полностью безналичной денежной системы налогоплательщикам будет не выгодно скрывать доход ни полностью, ни частично (сверх МРОТ).

Это доказательство еще одного полезного эффекта от введения цифровой денежной системы.

Также новая форма денег позволит ускорить процесс сбора статистической информации, а, следовательно, поспособствует улучшению системы планирования. Для потребителей банковских услуг цифровая валюта мало чем будет отличаться от безналичных денег, но для банковской системы цифровая валюта предоставит серьезное преимущество в виде снижения издержек при переводе и хранении денежных средств, облегчения процесса международных переводов, увеличения прозрачности платежей. Цифровая валюта позволит государству оказывать более эффективную адресную помощь населению. Данные эффекты возможны только при устойчивом развитии платформы цифрового рубля, реализация которой запланирована Центральным банком России на период с 2022 по 2024 гг. [10].

На момент начала 2024 г. Центральный банк России уже запустил пилотную версию реальных цифровых рублей в рамках тестирования новой денежной системы¹³. В тестировании принимают участие 15 крупных российских банков, которые будут производить расчеты цифровыми рублями с узким количеством клиентов. О внедрении цифрового рубля в повседневные расчеты, как третьего вида денег в России, Центральный

¹³ Все о цифровом рубле. Вопросы и ответы // https://www.rbc.ru/finances/26/07/2023/64bfc7e99a794772b7295101?ysclid=ls6be3rkgi707873589#chapter_2 (дата обращения: 29.03.2023).

банк еще не объявил, также и не было объявлено о расширении тестирования цифрового рубля на большую группу пользователей.

Еще одним изменением с введением полностью цифровой денежной системы является исчезновение счета 50 «Касса» из бухгалтерского учета. Но до того момента, как цифровой рубль не останется единственной формой денег, бухгалтерский учет платежей в цифровых рублях будет производиться с помощью отдельного аналитического счета в рамках синтетического счета бухгалтерского учета 51 «Расчетные счета».

Таким образом, введение цифровой валюты и вытеснение ею всех остальных форм денег позволит ускорить экономический рост,

уменьшить банковские издержки при осуществлении денежных операций, устранить временной лаг в операциях купли-продажи, а также сборе статистических данных, увеличить эффективность контроля центральным финансовым регулятором. Данные изменения позволят увеличить благосостояние населения посредством увеличения развития экономической системы, ее производительности и продуктивности, а также вследствие использования государством цифровой валюты для реализации своей социальной и фискальной политики. Таким образом, цифровая валюта есть один из тех мечей, которым будущее постиндустриальное общество пробивает себе дорогу в свет.

Список литературы

1. Фридман М. Капитализм и свобода / Пер. с англ. М.: Новое издательство, 2006. 240 с.
2. Тульев В. История денег. М.: Эксмо. 2013. 208 с.
3. Маркс К., Энгельс Ф. Принципы коммунизма. М.: АСТ. 2021. 320 с.
4. Генкин А., Михеев А. Блокчейн: как это работает и что ждет нас завтра. М.: Альпина Паблишер. 2018. 592 с.
5. Кейнс Дж. М. Общая теория занятости, процента и денег. Избранное. М.: Эксмо. 2008. 960 с.
6. Волков А. Н., Заборовская А. Е. Безналичные расчеты в современных экономических условиях // https://elar.urfu.ru/bitstream/10995/121988/1/978-5-91256-577-9_2022_259.pdf?ysclid=lruezqiwkl599771163 (дата обращения: 29.03.2023).
7. Федеральный закон от 23.08.1996 N 127-ФЗ (ред. от 17.02.2023) «О науке и государственной научно-технической политике», статья 2 // <https://clck.ru/3A7qXu> (дата обращения: 27.03.2023).

8. Герйф А. Институты и путь к современной экономике. Уроки средневековой торговли / пер. с англ. И. Кушнаревой. М.: Изд. Дом Высшей школы экономики. 2018. 536 с.

9. Непредставление налоговой декларации. «Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая)» от 31.07.1998 N 146-ФЗ (ред. от 19.12.2023), статья 119, пункт 1 // https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_19671/d9beb5691273fac122dfc8c6257fedd2b31116ca/?ysclid=lqy1v500kf558384779 (дата обращения: 27.03.2023).

10. Проект плана мероприятий («дорожной карты») по реализации Основных направлений цифровизации финансового рынка на период 2022 – 2024 годов // https://cbr.ru/Content/Document/File/131361/map_oncfr_2022-2024.pdf (дата обращения: 29.03.2023).

BIKBULATOV Denis R. – 5th year student of the Department of National and Regional Economics of the Plekhanov Russian University of Economics, Russia, Moscow, email: denisibikbulatov@gmail.com

Keywords: monetary system, digital ruble, economic security, financial security, finance, shadow economy, innovation, digitalization, cryptocurrency, sanctions, game theory.

DIGITAL CURRENCY AS A TRANSFORMATION FACTOR THE GLOBAL FINANCIAL SYSTEM

Annotation

The article is devoted to a historical review of the development of money, an analysis of the current state of the world and Russian monetary systems, a dialectical analysis of the history of money and a picture of the near future of the world monetary system. Within the framework of this study, the author reviews the available statistical data on the dynamics of the share of cash and non-cash transactions worldwide, in large financial centers and in Russia. Compiles a list of beneficial effects for the economy after the implementation of the digital currency introduction project. Analyzes the problems of the shadow sector of the economy using the methods of game theory.

References

1. Friedman M. Capitalism and freedom / Translated from English. M.: New publishing house, 2006. 240 p.
2. Tulyev V. The history of money. Moscow: Eksmo. 2013. 208 p.
3. Marx K., Engels F. Principles of communism. Moscow: ACT. 2021. 320 p.
4. Genkin A., Mikheev A. Blockchain: how it works and what awaits us tomorrow. M.: Alpina Publisher. 2018. 592 p
5. Keynes J. M. The general theory of employment, interest and money. Favorites. M.: Eksmo. 2008. 960 p.

6. Volkov A. N., Zaborovskaya A. E. Non-cash payments in modern economic conditions // https://elar.urfu.ru/bitstream/10995/121988/1/978-5-91256-577-9_2022_259.pdf?ysclid=lruezqiwkl599771163 (accessed: 29.03.2023).
7. Federal Law No. 127-FZ of 08/23/1996 (as amended on 17.02.2023) "On Science and State Scientific and Technical Policy", Article 2 // <https://clck.ru/3A7qXu> (accessed: 27.03.2023).
8. Geryf A. Institutions and the path to a modern economy. Lessons of medieval trade / translated from the English by I. Kushnareva. M.: Ed. The house of the Higher School of Economics. 2018. 536 p.
9. Failure to submit a tax return. "The Tax Code of the Russian Federation (Part One)" dated 07/31/1998 N 146-FZ (as amended on 12/19/2023), Article 119, paragraph 1 // https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_19671/d9beb5691273fac122dfc8c6257fedd2b31116ca/?ysclid=lqy1v500kf558384779 (accessed: 27.03.2023).
10. Draft action plan (roadmap) for the implementation of the Main directions of digitalization of the financial market for the period 2022-2024 // https://cbr.ru/Content/Document/File/131361/map_oncfr_2022-2024.pdf (accessed: 29.03.2023).