

Замыслы США по переносу долларовой гегемонии в сферу искусственного интеллекта

Центр стратегических и международных исследований 25 августа 2026 года опубликовал аналитическую записку Бенджамина Дженсена – директора «Лаборатории будущего» и старшего научного сотрудника департамента обороны и безопасности центра. В ней авторами предлагается Соединенным Штатам **закрепить доллар в качестве расчетной единицы для оплаты генерации токенов**, которую называют основным товаром эпохи ИИ. Концепция получила рабочее название «токендоллар».

Ценообразование на токены предлагается связать с американскими фьючерсными рынками и криптовалютами с фиксированной привязкой курса – для максимального увеличения ликвидности. Расчетным инструментом должен стать **обеспеченный долларом «стейблкоин»**. По утверждению автора, принятый закон GENIUS уже создал федеральную нормативную базу для таких активов и требует **100-процентного резервного покрытия** ликвидными активами – долларами или краткосрочными казначейскими обязательствами США.

Историческим образцом объявлен нефтедоллар. Дженсен напоминает, что после отказа от золотого стандарта в начале 1970-х годов США выстроили финансовую архитектуру, в которой нефть торговалась преимущественно за доллары, саудовские профициты возвращались через американские банки и рынок казначейских бумаг, а военно-политические связи подкрепляли финансовые. В качестве документального подтверждения приводится **доклад Главного контрольного управления США 1979 года**, описывавший американо-саудовскую совместную комиссию как механизм укрепления политических связей, поддержки индустриализации Саудовской Аравии, рециркуляции нефтедолларов и расширения передачи американских технологий.

Ожидаемый эффект от переноса этой модели в сферу ИИ автор формулирует прямо – поддержание спроса на доллар, снижение стоимости заимствований и возможность обслуживать более крупный дефицит в течение ближайшего десятилетия. Значимость этих выгод, по его оценке, **растет по мере увеличения государственного долга и удорожания заимствований**.

Организационно предлагается создать «Национальную инициативу по ИИ-стеку и токендоллару» под председательством совета национальной безопасности и национального экономического совета с ведущей ролью государственного департамента. Срок, который автор отводит на реализацию замысла, – **около двух лет**.

CSIS сопровождает свою публикацию оговоркой, что центр не занимает конкретных политических позиций, а все выводы принадлежат автору. Фактически материал представляет собой развернутое лоббистское предложение по государственной политике, а не описание уже принятых решений.

Основные высказывания источника:

глобальный порядок определяется тем, в какой валюте оценивается ключевой ресурс эпохи, – прежде это была нефть, теперь это токены;

США обязаны возглавить «коалицию свободных наций» и построить глобальный технологический стек ИИ раньше конкурентов;

Китай сокращает отставание и через уже созданную инфраструктурную сеть в развивающихся странах способен сформировать альтернативный технологический порядок;

страны, не обеспечившие себя доступной и надежной энергией, будут «арендовать ИИ» у других;

продвижение американского стека – это одновременно дипломатия, содействие развитию и обеспечение безопасности;

расширение долларовой зоны в новой сфере является инструментом решения внутренних бюджетных проблем США;

ключевые договоренности такого масштаба заключаются непублично, при посредничестве частных компаний.

«Токенполитика»: стек как предмет соперничества

Посыл автора состоит в том, что новая эпоха соперничества великих держав определяется «токенполитикой» – тем, чей стек ИИ глубже. Структура стека приводится по описанию главы компании «Энвидиа» (NVIDIA) Дженсена Хуанга как «пятислойный пирог»: энергетика, чипы, инфраструктура, модели и приложения. Каждое приложение опирается на все нижележащие слои вплоть до электростанции. Именно эта конструкция обеспечивает работу «фабрик ИИ», которые превращают энергию в токены, а работу ИИ – в измеримый промышленный продукт.

«Фабрики ИИ»: превращение энергии в токены

Структура стека ИИ по описанию главы NVIDIA Дженсена Хуанга («пятислойный пирог»)

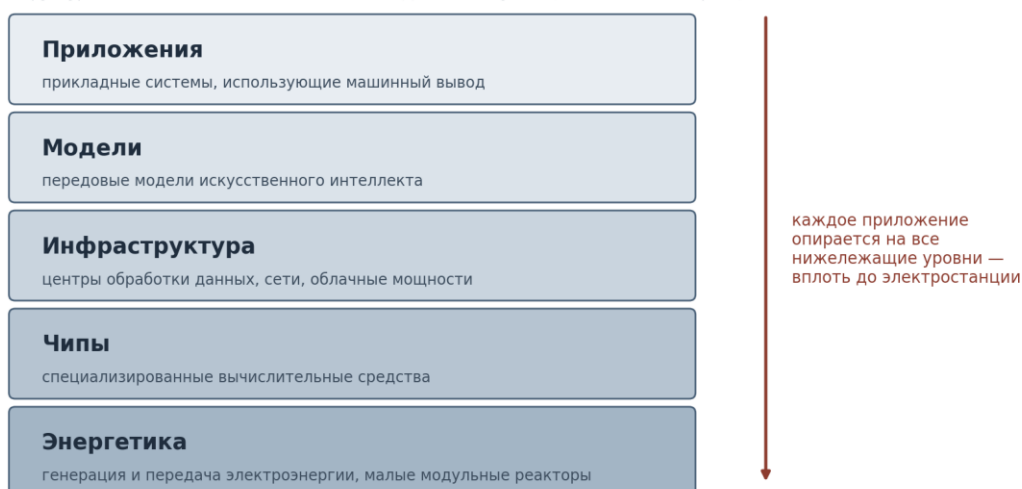


Рисунок 1. Пятиуровневая структура стека ИИ. Нижний уровень – энергетика: без нее не работает ни один вышележащий слой, что и делает энергетическую инфраструктуру предметом внешнеполитической конкуренции.

Токены определяются в источнике как базовая единица данных, которую модель обрабатывает и порождает (символы, числа, элементы изображения и фрагменты звуковых файлов, разложенные для сопоставления с образцами и построения вывода). Они задают предельный объем рабочего контекста и определяют стоимостные оценки проектов в области ИИ. По мере роста зависимости экономики от таких приложений **объем потребления токенов и цена на них становятся самостоятельным фактором роста и производительности.**

Стратегический критерий, который выводит автор - преимущество получит та сторона, которая способна производить больше **токенов на ватт и на доллар.** Из этого следует главный тезис записки – дипломатия в области ИИ смыкается с инфраструктурным развитием, а конкуренция за влияние переносится на уровень энергосетей, каналов связи и центров обработки данных.

Оценка расстановки сил: преимущество США и встречные возможности Китая

По оценке источника, до настоящего времени преимущество сохраняли Соединенные Штаты – за счет частных капиталовложений и лидирующих разработчиков передовых моделей. Однако автор утверждает, что Китай сокращает разрыв, а его превосходство в энергетических и инфраструктурных составляющих в развивающихся странах, реализуемое через инициативу «Один пояс – один путь» и «цифровой шелковый путь», создает для Вашингтона внешнеполитическую проблему нового типа.

Гонка за внедрение ИИ в странах глобального юга названа одной из решающих задач дипломатии и содействия развитию на ближайшее десятилетие. Причина – отсутствие у многих государств энергосистем, центров обработки данных, облачной инфраструктуры и финансирования, необходимых для использования технологии в промышленных масштабах. Международное энергетическое агентство, на прогноз которого ссылается автор, **ожидает, что мировое потребление электроэнергии центрами обработки данных к 2030 году может более чем удвоиться,** причем ИИ станет одним из основных факторов этого роста.

Отсюда выводится ключевая причинно-следственная связь - государства, которые не смогут обеспечить себе доступную и надежную электроэнергию, будут вынуждены «арендовать ИИ» у внешних поставщиков, а те, кто построит «фабрики ИИ» на своем финансировании, оборудовании и технических стандартах, **войдут в иной технологический порядок.** Речь идет, таким образом, не о конкуренции продуктов, а о конкуренции стандартов и долговременной зависимости.

Инфраструктурный инструмент: «коридоры фабрик ИИ»

Решением автор считает создание «коридоров фабрик ИИ» совместно с союзниками и стратегическими партнерами, в том числе в странах глобального юга, где, по его утверждению, Китай уже давно стремится обойти США, Европу и другие «свободные экономики». Коридоры должны охватывать весь стек и в первую очередь энергетику.

Роль государства описывается как обеспечивающая. Так правительство США должно определять приоритетные проекты и согласовывать полномочия различных ведомств для поддержки малых модульных реакторов, модернизации электросетей, защищенных волоконно-оптических сетей, подготовки кадров и прочей инфраструктуры, необходимой для создания сверхмасштабных вычислительных кластеров. Отдельным доводом в пользу выноса мощностей за рубеж названо снижение внутреннего давления в самих США, где строительство центров обработки данных встречает сопротивление.

Автор отмечает, что политика уже движется в этом направлении, хотя и фрагментарно. В качестве примеров приводятся указ белого дома о содействии экспорту американского технологического стека ИИ, требующий скоординированных национальных усилий, и программа министерства торговли American AI Exports Program, в рамках которой отраслевым консорциумам предложено формировать комплексные предложения, включающие оптимизированное для ИИ оборудование, конвейеры обработки данных, модели, средства защиты информации и прикладные системы.

Таблица 1. Распределение задач между органами государственного управления США в изложении источника

Орган (ведомство)	Задача в рамках предлагаемой конструкции
Совет национальной безопасности и национальный экономический совет	председательство в «Национальной инициативе по ИИ-стеку и токенодоллару»
Государственный департамент	ведущее ведомство инициативы; согласование позиций союзников и партнеров, в том числе по линии Pax Silica; определение приоритетных коридоров
Корпорация финансирования международного развития (DFC), экспортно-импортный банк США (EXIM)	вложения в обеспечивающую инфраструктуру, стимулирование американских компаний, формирование комплексных экспортных пакетов на базе программы ExportAI Initiative
Министерство энергетики	продвижение малых модульных реакторов и модернизации электросетей за рубежом
Министерство финансов, CFTC, SEC	техническая проработка расчетных механизмов; участие в выработке доверенных показателей генерации токенов
Министерство торговли, включая NIST	программа American AI Exports Program; разработка показателей, оценивающих проверенную работу систем ИИ
Министерство внутренней безопасности через CISA	участие в обеспечении защиты создаваемой инфраструктуры

Финансовая конструкция токенодоллара

Ядро замысла – требование, чтобы расчеты по токенам проводились в долларах. Прямая аналогия с нефтедолларом позволяет сопоставить обе модели по одинаковым параметрам (таблица 2).

Таблица 2. Сопоставление нефтедолларовой и предлагаемой токенодолларовой моделей

Параметр	Нефтедоллар	Токенодоллар
Базовый ресурс	нефть	генерация токенов
Расчетная единица	доллар	доллар и обеспеченный им «стейблкоин»
Возврат и обращение средств	профициты через американские банки и рынок казначейских бумаг	фьючерсные контракты, облигации под законтрактованные мощности, страховые продукты
Технологическая составляющая	поставки товаров, услуг и технологий в страны Залива	экспорт полного стека ИИ, включая малые модульные реакторы и модернизацию электросетей
Военно-политическая связка	связи в сфере безопасности подкрепляли финансовые	приоритетный доступ союзников к вычислительным мощностям в периоды пиковой потребности
Статус	состоявшаяся практика, подтвержденная докладом главного контрольного управления США 1979 г.	проектное предложение исследовательского центра

Помимо макроэкономических выгод, перечисленных выше, автор описывает набор производных финансовых механизмов, которые, по его оценке, могут возникнуть на основе долларовых расчетов за токены (таблица 3).

Таблица 3. Производные механизмы токенодоллара и их назначение по замыслу источника

Механизм	Назначение
Фьючерсные контракты в токенодолларах	страхование компаниями будущих расходов на ИИ
Облигации под инфраструктуру ИИ	финансирование строительства центров обработки данных под законтрактованные объемы генерации токенов
Страховые продукты	оценка риска отказов, компьютерных атак и недостижения заявленных показателей
Исследовательские кредиты в токенодолларах	обеспечение университетов и национальных лабораторий вычислительными ресурсами
Контрактные механизмы для союзников	приоритетный доступ к мощностям машинного вывода как новая форма сотрудничества в сфере безопасности

Последняя позиция заслуживает отдельного внимания. Она переводит доступ к вычислительным ресурсам в разряд **предмета военно-политических договоренностей**, аналогичного поставкам вооружений или обмену разведывательными данными.

Механизм реализации и требуемые решения

Для перевода замысла в практическую плоскость автор предлагает конкретную последовательность действий. Создаваемая инициатива должна определить приоритетные коридоры, согласовать финансирование, установить стандарты и заранее просчитать вероятные ответные шаги Китая. К работе предполагается привлечь технических специалистов министерства финансов, комиссии по торговле товарными фьючерсами (CFTC), комиссии по ценным бумагам и биржам (SEC), министерства торговли – прежде всего национального института стандартов и технологий (NIST) – и представителей отрасли.

Их задача – выработать доверенные показатели генерации токенов. Принципиальным требованием автора является то, что такие показатели должны **оценивать проверенную полезную работу системы, а не сырой объем выдачи**. Без этого условия любой расчетный контракт теряет смысл, поскольку объем сгенерированных токенов легко наращивается искусственно.

Второе направление – формирование комплексных экспортных пакетов силами государственного департамента при участии EXIM и DFC с опорой на уже действующую программу ExportAI Initiative и увязкой с проектами министерства энергетики по малым модульным реакторам и модернизации электросетей.

Третье и, по формулировке самого автора, самое важное направление – закрытые переговоры президента и членов кабинета с ключевыми компаниями и государствами для подготовки условий объявления токенодоллара новым расчетным контрактом. Дженсен прямо проводит здесь параллель с историей нефтедоллара: **наиболее значимые договоренности будут тайными и пройдут при посредничестве представителей частного сектора**, работающих вместе с дипломатами и высшими должностными лицами.

Схема замысла «токенодоллара»

Последовательность: инфраструктура → машинный вывод → расчетная валюта



Рисунок 2. Логика предлагаемой конструкции: экспорт инфраструктуры создает мощности генерации токенов, оплата которых замыкается на доллар и производные от него инструменты.

Ограничения замысла

Сам источник указывает на несколько условий, от которых зависит реализуемость предложения. Во-первых, это фактор времени. Автор отводит на формирование системы около двух лет, что связывает замысел с политическим циклом действующей администрации. Во-вторых, это состояние государственных финансов США – растущий долг и удорожание заимствований одновременно являются и мотивом предложения, и ограничением для его финансового обеспечения. В-третьих, система требует одновременной согласованной работы не менее семи федеральных ведомств и регуляторов, перечисленных в таблице 1, а также участия частных компаний, контролирующей реальную инфраструктуру.

Значение для внешних наблюдателей

Из представленных данных следует, что предметом планируемого воздействия является не рынок вычислений как таковой, а **валюта расчетов за него**. Механизм повторяет логику нефтедоллара. Технология и инфраструктура поставляются в обмен на закрепление доллара в качестве обязательного расчетного средства, а договоренности в сфере безопасности подкрепляют финансовые.

Существенно, что связка «энергетика – вычисления – расчеты» делает малые модульные реакторы и модернизацию электросетей не только предметом экспорта, но и элементом внешнеполитического инструментария. Государство, принимающее американский стек целиком, принимает вместе с ним технические стандарты, требования к защите информации и расчетную валюту. Именно эта комплексность, а не отдельные ее составляющие, и составляет содержание предлагаемого подхода.

Вывод

Таким образом, рассматриваемая статья фиксирует попытку перенести проверенную в 1970-е годы схему привязки мировой валюты к ключевому ресурсу эпохи в сферу искусственного интеллекта. **Основным содержанием замысла является не технологическое лидерство само по себе, а закрепление доллара в качестве расчетной единицы для работы ИИ** и увязка этого закрепления с экспортом энергетической и вычислительной инфраструктуры. Инструментами выступают комплексные экспортные пакеты, финансирование через EXIM и DFC, фьючерсные контракты и обеспеченные долларом стейблкоины; объектом воздействия – государства, не обладающие собственными энергетическими и вычислительными мощностями. Ключевым фактором дальнейшего развития ситуации станет способность США в отведенные автором два года согласовать работу ведомств, выработать признаваемые показатели генерации токенов и заключить закрытые договоренности с крупнейшими технологическими компаниями и принимающими государствами – при том, что конкурирующая инфраструктурная сеть в тех же регионах создается уже более десятилетия.