

УДК 336.74

Мирсаянова Генжибийке Джамбулатовна, магистрант кафедры государственного и муниципального управления Факультета государственного и муниципального управления ИГСУ РАНХиГС, г. Москва

ЦИФРОВОЙ РУБЛЬ: ПРАВОВЫЕ И МЕЖДУНАРОДНЫЕ АСПЕКТЫ ВНЕДРЕНИЯ ЦИФРОВОЙ ВАЛЮТЫ ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА

Аннотация

В статье рассматривается цифровой рубль как новая форма национальной валюты Российской Федерации и разновидность цифровых валют центральных банков (CBDC). Анализируется действующая нормативно-правовая база, регулирующая выпуск и обращение цифрового рубля, прежде всего Федеральный закон от 24 июля 2023 г. № 340-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» и Федеральный закон от 27 июня 2011 г. № 161-ФЗ «О национальной платёжной системе», в которые внесены изменения в связи с появлением цифрового рубля. Рассматриваются основные элементы правового режима цифрового рубля как объекта гражданских прав, особенности его оборота и соотношения с наличной и безналичной формами рубля. На основе краткого обзора зарубежных проектов цифровых валют центральных банков (e-CNY в Китае, цифровая рупия в Индии, Sand Dollar на Багамских островах) выделяются общие тенденции и вызовы внедрения ЦВЦБ. Показано, что цифровой рубль обладает потенциалом повышения эффективности платёжной системы и прозрачности финансовых потоков, однако требует дальнейшего развития правового регулирования и учёта международных стандартов.

Annotation

The article examines the digital ruble as a new form of the national currency of the Russian Federation and as a type of central bank digital currency (CBDC). The current legal framework governing the issuance and circulation of the digital ruble is analysed, with a focus on Federal Law No. 340-FZ of 24 July 2023 “On Amendments to Certain Legislative Acts of the Russian Federation” and Federal Law No. 161-FZ “On the National Payment System”, which were amended in connection with the introduction of the digital ruble. The paper considers the key elements of the legal regime of the digital ruble as an object of civil rights, the specifics of its circulation and its relationship with cash and non-cash rubles. A brief overview of foreign CBDC projects (e-CNY in China, the digital rupee in India, the Sand Dollar in The Bahamas) makes it possible to identify common trends and challenges in CBDC implementation. It is shown that the digital ruble has the potential to improve the efficiency of the payment system and the transparency of financial flows, but requires further development of legal regulation and consideration of international standards.

Ключевые слова: цифровой рубль, цифровая валюта центрального банка, правовое регулирование, национальная платёжная система, цифровые деньги

Keywords: digital ruble, central bank digital currency, legal regulation, national payment system, digital money

Интерес к цифровым валютам центральных банков в последние годы существенно возрос. На фоне развития частных криптовалют и стейблкоинов центральные банки разных стран исследуют возможности создания собственных цифровых форм денег. В таких условиях цифровой рубль выступает ответом Российской Федерации на глобальные тенденции

цифровизации платёжной системы и стремление укрепить финансовый суверенитет.

Принятие Федерального закона от 24 июля 2023 г. № 340-ФЗ создало правовую основу обращения цифрового рубля, закрепив его в национальной правовой системе и определив роль Банка России как оператора платформы цифрового рубля. Одновременно возникла необходимость переосмысления традиционных категорий денежного обращения, правового статуса денежных средств и структуры платёжной системы.

Цель статьи заключается в том, чтобы на основе анализа законодательства и зарубежного опыта охарактеризовать правовую природу цифрового рубля, выявить ключевые элементы его нормативного режима и обозначить основные вызовы, связанные с внедрением ЦВЦБ.

Цифровой рубль рассматривается как третья форма национальной валюты России наряду с наличным и безналичным рублём. Он эмитируется Банком России и обращается на специальной платформе, являясь прямым обязательством центрального банка. В этом качестве цифровой рубль сохраняет свойства законного платёжного средства, но использует технологические преимущества цифровой инфраструктуры.

Международная практика разработала две базовые модели архитектуры ЦВЦБ — счётную и токенную. В счётной модели операции привязаны к учётным записям пользователей, а в токенной — к владению цифровым идентификатором или «токеном». Российский подход сочетает элементы обеих моделей: пользователи проходят идентификацию в соответствии с требованиями законодательства о противодействии легализации доходов, а операции осуществляются через индивидуальные цифровые кошельки на платформе Банка России.

Существенной особенностью цифрового рубля является возможность программирования отдельных параметров его обращения, что позволяет ограничивать цели, сроки и условия использования. Это отличает цифровую валюту центрального банка от традиционных форм денег и открывает

перспективы применения цифрового рубля в специфических платёжных сценариях.

Правовой режим цифрового рубля формируется на пересечении гражданского и финансового права. Федеральный закон № 340-ФЗ внёс изменения в Гражданский кодекс РФ, закрепив цифровой рубль в системе объектов гражданских прав и определив его соотношение с другими видами имущества. Параллельно были обновлены положения Федерального закона № 161-ФЗ «О национальной платёжной системе», регулирующие статус оператора платформы цифрового рубля, порядок участия кредитных организаций и общие принципы функционирования платёжной инфраструктуры.

Особое значение имеет квалификация цифрового рубля в гражданско-правовом обороте. Закрепление его в качестве объекта гражданских прав требует уточнения вопросов оборотоспособности, включения в наследственную массу, обеспечения исполнения обязательств и применения мер государственного принуждения. В действующем законодательстве эти аспекты находятся в стадии развития и становятся предметом научных дискуссий.

Отдельный блок норм касается противодействия отмыванию доходов и финансированию терроризма. Российский правопорядок стремится учитывать рекомендации FATF и другие международные стандарты, уделяя внимание идентификации пользователей, хранению транзакционной информации и режиму доступа к данным уполномоченных органов.

Зарубежные проекты ЦВЦБ находятся на разных стадиях развития. В Китае активно развивается цифровой юань (e-CNY), пилот которого охватывает ряд регионов и сценариев использования. По данным Народного банка Китая и международных обзоров, к середине 2023 года объём операций с e-CNY достиг примерно 1,8 трлн юаней, было проведено сотни миллионов транзакций, а число пользователей составляло десятки миллионов человек. При этом доля цифрового юаня в структуре денежного обращения пока

остаётся ограниченной, что свидетельствует о поэтапном характере внедрения.

В Индии реализуется пилот цифровой рупии, который постепенно расширяется на новые категории пользователей и платёжные сценарии, включая розничные платежи и возможное применение в сфере государственных выплат. В Багамском проекте Sand Dollar основной акцент сделан на улучшении доступа населения к финансовым услугам, но общий объём операций и количество пользователей остаются относительно небольшими, что подчёркивается в аналитических материалах по итогам первых лет обращения.

Обобщая зарубежный опыт, можно выделить несколько устойчивых тенденций: поэтапное внедрение ЦВЦБ, приоритет пилотных режимов, тесное взаимодействие с коммерческими банками и платёжными сервисами, а также постоянный мониторинг влияния цифровой валюты на финансовую стабильность и поведение участников рынка.

Внедрение цифрового рубля сопряжено с рядом правовых и организационных вызовов. К их числу относятся:

- необходимость дальнейшей детализации гражданско-правового статуса цифрового рубля, включая режим наследования, обращения взыскания и защиты прав добросовестных приобретателей;
- интеграция платформы цифрового рубля с действующей платёжной инфраструктурой и информационными системами при соблюдении требований кибербезопасности;
- обеспечение баланса между интересами государства в сфере финансового контроля и правами пользователей на защиту персональных данных и финансовой тайны;
- учёт международных стандартов финансовой стабильности, ПОД/ФТ и регулирования цифровых финансовых инструментов.

Зарубежный опыт показывает, что успешная реализация проектов ЦВЦБ требует продуманной коммуникационной стратегии, направленной на

формирование доверия пользователей, а также гибкого подхода к настройке параметров цифровой валюты и корректировке правового режима по результатам пилотов.

Цифровой рубль занимает важное место в системе современных инструментов денежного обращения и отражает стремление России адаптировать правовую и финансовую инфраструктуру к вызовам цифровой эпохи. Принятие специализированных изменений в гражданском и платёжном законодательстве позволило создать базовый правовой режим цифрового рубля, однако значительное число вопросов требует дальнейшей проработки.

Краткий обзор зарубежных проектов ЦВЦБ показывает, что универсальных решений в этой сфере не существует, а правовое и институциональное оформление цифровых валют тесно связано с национальными особенностями финансовых систем и приоритетами государственной политики. Для России важно сочетать развитие цифрового рубля с обеспечением финансовой стабильности, защитой прав пользователей и соблюдением международных стандартов.

Перспективными направлениями дальнейших исследований являются уточнение гражданско-правового статуса цифрового рубля, анализ его влияния на платёжную систему и банковский сектор, а также разработка правовых механизмов трансграничного использования цифровой валюты.