

Тимофеев Айаар Алексеевич

*бакалавр. КазНИТУ им. К.И. Сатпаева, кафедра Строительства и
строительных материалов*

ЦИФРОВОЙ РУБЛЬ В ЭКОНОМИКЕ РОССИИ - ПОТЕНЦИАЛ И РИСКИ

Аннотация: введение цифрового рубля не может не повлиять на экономику страны. При таких изменениях важно понимать, какой эффект будет оказан и какие области экономики будут затронуты. Цель данной статьи рассмотреть потенциал и риски введения цифрового рубля. Данное исследование проведено на материалах Центрального Банка, законодательных актах и опыте стран, которые уже внедрили CBDC. В статье рассматриваются как преимущества внедрения цифровой валюты в экономику страны, так и связанные с этим риски. Опыт других стран показывает какое влияние оказывает негативная репутация других цифровых продуктов и какие опасения вызывают цифровые деньги у населения и бизнеса. Автор делает вывод, что из всех участников данного процесса наиболее проблематичным внедрение цифрового рубля будет для банковского сектора. Банки вынуждены будут менять бизнес-модель. Однако, в выигрыше останутся пользователи и государство. Одним и самым важным из преимуществ внедрения цифрового рубля является повышения эффективности фискальной политики, контроль и снижение теневой экономики, повышение экономической безопасности страны. Кроме того, та страна, которая предложит наиболее успешное решение внедрения CBDC, может получить серьезное экономическое и политическое преимущество на мировой арене.

Ключевые слова: CBDC, цифровой рубль, цифровая валюта, цифровая экономика.

Цифровые валюты больше не что-то из мира фантастики, сегодня мы сталкиваемся с тем, что цифровая валюта начинает конкурировать с «классикой». Цифровая валюта – это уникальный феномен не только в экономике, но и в сфере национальной и экономической безопасности. С одной стороны цифровая валюта

позволяет государству отслеживать все транзакции и эффективнее бороться с отмыванием денег и теневой экономикой. С другой же – децентрализованные валюты позволяют скрывать доходы от налоговой службы, служб безопасности и правоохранительных органов, выводить деньги, вести торговлю запрещенными товарами и при этом оставаться практически невидимым для правоохранительной системы.

Еще в 2008 г. анонимом под псевдонимом Сатоси Накамото в Cryptography Mailing List была разослана ссылка на документацию, описывающую принципы децентрализованной цифровой валюты [9]. А примерно через полгода был сгенерирован первый блок с вознаграждением в 50 биткоинов. В 2009 г. был совершен первый обмен биткоина на национальные деньги. Но это не был взрыв, первая цифровая валюта – это, скорее, результат 20-летних изысканий в сфере цифровых денег, которые начались в 1983 г. Дэвидом Чаумом и Стефаном Брэндсом, и 40-летних исследований в области криптографии.

Сегодня же многие страны готовятся к внедрению своих цифровых валют, чтобы получить экономическое преимущество. CBDC – это третий вид денежной массы, наравне с электронными деньгами и наличными [5]. Государство, которое первым внедрит грамотно работающую модель CBDC, сможет экспортировать свои технологии, как это делают Visa и MasterCard. Ведь кто первый сделает удобный продукт, тот и будет диктовать правила игры. Это будет прорыв для страны – страна получит экономическую выгоду (продажа технологий, лицензий и т.д.), политическое влияние и укрепление национальной валюты. По данным Atlantic Council над внедрением работают около 134 страны, 3 страны полностью запустили CBDC (Багамы, Ямайка и Нигерия), 77 – на разных этапах внедрения, а две страны отменили этот проект (Сенегал, Эквадор) [8]. Цели разные: от равного доступа граждан к финансам до создания инструмента для международной торговли без угрозы санкций.

Однако, внедрение CBDC – сложный процесс, требующий времени на подготовку инфраструктуры и пользователей. Для конечного пользователя, будь то физическое лицо или юридическое, важно, что именно новый инструмент может предложить им. Поэтому государству и финансовым институтам очень важен

клиентоориентированный подход и удобный сервис. И Россия совершает на наш взгляд довольно успешные попытки в этом направлении.

Цифровой рубль – это вид безналичных средств, расчеты которыми проходят на платформе Банка России. В России идет тестирование цифрового рубля с 2022 г., но доступ для граждан ожидается с середины 2026 г. Крупные банки и торговые сети обязаны принимать цифровой рубль с 1 сентября 2026 г., а остальные участники должны обеспечить такую возможность до 2028 г. [1].

Для оценки перспектив важно наличие инфраструктуры безналичных расчетов. Доля безналичных платежей в РФ в первой половине 2026 г. составила 88,9% [7]. Таким образом, для частного сектора переход будет малозаметен, так как оплата цифровым рублем функционально похожа на обычный безналичный расчет.

Согласно Положению Банка России № 820-П [2], цифровой рубль внедряется на основе косвенных CBDC. Определены три участника: оператор платформы (Банк России), пользователи (физ- и юрлица) и участники платформы (организации, предоставляющие доступ). Доступ пользователю открывается через одного или нескольких участников, которыми станут банки. Управлять счетом можно будет через приложение любого из банков-участников. Система предполагает прямой перевод средств из кошелька отправителя в кошелек получателя, исключая необоснованное влияние третьей стороны.

Преимущества для пользователей – это, в первую очередь повышение безопасности за счет уникальных номеров цифровых рублей и технологии блокчейн, которая позволяет отследить движение средств, а также доступ к кошельку через удобный сервис. Не будет изменений в юзабилити – будут использоваться привычные методы оплаты, но добавляется возможность оплаты по QR-коду. Планируется и офлайн-режим: для этого сумма будет предварительно резервироваться. Не мешает обратить внимание и на тарифы – для физических лиц все операции бесплатны, для бизнеса от 0,2% (но не более 10 руб.), за переводы между юрлицами комиссия взимается в размере 0,3% от суммы перевода, но не более 1,5 тыс. руб. [6]. Вопрос с офлайн-платежами, правда, пока до конца не ясен технически, но он актуален, так как без них в удаленных районах будет сложно. Однако опыт показывает, что CBDC пока

не пользуется большой популярностью – необходима грамотная работа с населением, разъяснение преимуществ.

Для бизнеса цифровой рубль может ускорить ведение бухучета и подачу данных в налоговые органы. Использование блокчейн-платформы позволит автоматически подгружать данные в отчетность и автоматизировать рутинные операции вроде выплат по кредитам или зарплате. Это снизит административные расходы и обеспечит прозрачность.

Однако, не стоит скрывать, что внедрение цифровой валюты несет риски. Опыт Багамских островов показал, что даже многообещающий проект может не завоевать популярность. На февраль 2023 г. в обращении находилось чуть более 1 млн песчаных долларов, тогда как багамских долларов – 8 млрд, то есть всего около 0,013% [10]. Одной из официальных причин такой ситуации – пользователям нужно скачивать отдельное приложение центробанка, что неудобно, и нежелание банков страны внедрять новую систему. Однако, существует мнение, что проекту мешает беспокойство пользователей о том, что с помощью этого инструмента правительство будет отслеживать их финансовые операции, а кроме того на мнение населения повлияла ситуация с крахом биржи FTX [11].

В Китае пошли иначе. Для цифрового юаня открывается счет в одном из двух самых популярных платежных приложений – Tenpay (WeChat) и Alipay, которые вместе занимают 93% рынка мобильных платежей КНР [3]. Клиенты пользуются привычным методом, не устанавливая новых программ.

Еще проблемы – это слабая инфраструктура и риск потери доступа. Так в странах Карибского бассейна CBDC разрабатывала барбадосская компания Bitt. В 2022 г. из-за технического сбоя клиенты восьми стран потеряли доступ к платформе более чем на месяц [4]. Похожая угроза существовала для России, когда в 2014 г. могла прекратиться работа Visa и MasterCard. Таким образом, внедрение CBDC требует комплексного подхода и времени.

Очевидно, что внедрение нового инструмента усилит конкуренцию – выиграют те, кто предложит наиболее привлекательные условия. Государство сможет экономить на эмиссии и перевозке наличных. Но есть и издержки: сократятся объемы

высоколиквидных денег на счетах банков (зарплатные и расчетные счета), которые формируют прибыль. Банки потеряют часть пассивов, что вынудит их быстрее менять бизнес-модель. Однако, как мы видим по опыту других стран, резкий отток вряд ли произойдет – темпы внедрения зависят от восприимчивости людей к финансовым инновациям.

Главный бенефициар введения CBDC – государство. Внедрение цифрового рубля позволит контролировать расходование бюджетных средств с помощью смарт-контрактов, снизить затраты на эмиссию наличных, усилить борьбу с отмыванием денег и теневой экономикой, поскольку все транзакции видны на единой платформе. Также CBDC может повысить эффективность сбора налогов. Сегодняшняя система АСК НДС уже использует Big Data для сравнения данных по цепочке движения товара и автоматически выявляет несоответствия. Если интегрировать в нее операции с цифровым рублем, данные о закупках и продажах будут поступать автоматически, ускоряя обработку и выявление нарушений. Тот же принцип применим и для налоговых вычетов, что позволит компаниям быстрее возвращать средства.

Таким образом, правительство получит инструмент для повышения эффективности фискальной политики и своевременной оценки состояния экономики.

Итак, можно предположить, что внедрение цифрового рубля окажет значительный эффект на российскую экономику. Для частных лиц переход будет малозаметным: взаимодействие с платежными сервисами останется похожим на обычные электронные платежи. Бизнес получит упрощение взаимодействия с налоговыми службами. А вот банковский сектор ожидают серьезные изменения – уменьшение средств вкладчиков на балансах вынудит больше инвестировать в IT и предлагать лучшие решения, но от этого выиграют конечные пользователи.

Список использованных источников

1. Федеральный закон от 23.07.2025 N 248-ФЗ "О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации" (начало действия документа - 01.09.2026.) // Официальный интернет-портал правовой информации <http://pravo.gov.ru>, 23.07.2025
2. Положение Банка России от 03.08.2023 N 820-П (ред. от 07.04.2026) "О платформе цифрового рубля" (вместе с "Порядком урегулирования споров и разногласий") (Зарегистрировано

в Минюсте России 10.08.2023 N 74716) // Официальный сайт Банка России <http://www.cbr.ru/>. – 11.08.2023.

3. Гуанлун В. Конкурентная ситуация в сфере финансовых интернет-платформ и её правовое регулирование в Китае // Азиатско-Тихоокеанский регион: экономика, политика, право. – 2023. – Т. 25. – №. 1. – С. 27-50.

4. Разработчики сообщили об остановке работы системы карибской CBDC // ForkLog. – URL: <https://forklog.com/news/razrabotchiki-soobshhili-ob-ostanovke-raboty-sistemy-karibskoj-cbdc> (дата обращения: 05.08.2026).

5. Тхалиджоков А. С. Цифровые валюты центрального банка: понятие, сущность и место среди цифровых валют (криптовалют) // Прикладные экономические исследования. – 2024. – №. 4. – С. 106-115.

6. Утверждены тарифы по операциям с цифровыми рублями// Банк России. – URL: <https://cbr.ru/press/event/?id=16982> (дата обращения: 05.08.2026).

7. ЦБ: Доля безналичных платежей в России выросла до 88,9% // ПроДеньги. – URL: <https://rg.ru/2026/05/25/kak-eto-perevoditsia.html> (дата обращения: 05.08.2026).

8. Central Bank Digital Currency (CBDC) Tracker // Atlantic Council GeoEconomics Center. – URL: https://www.linkedin.com/posts/atlantic-council-geoeconomics-center_central-bank-digital-currency-tracker-activity-7460700016794521600-CZYN/ (дата обращения: 05.08.2026).

9. Damour F., Damour F. The first blockchain: Bitcoin, entropy, religion // Zygon: Journal of Religion and Science. – 2024. – Т. 59. – №. 1.

10. Lessons from the first implemented CBDC: the Sand dollar // Digital Euro Association. – URL: <https://digital-euro-association.de/blog/lessons-from-the-sand-dollar> (дата обращения: 05.08.2026).

11. Licking its FTX Wounds, Bahamas Steps Up Push for Digital Fiat // Bloomberg. – URL: <https://www.bloomberg.com/news/articles/2023-01-14/ftx-collapse-challenges-bahamas-sand-dollar-central-bank-digital-currency-cbdc> (дата обращения: 05.08.2026).