

УДК 336.74

ЦИФРОВОЙ РУБЛЬ: СУЩНОСТЬ И ПЕРСПЕКТИВЫ ПРИМЕНЕНИЯ В РОССИИ

Грабовецкий С. Ю.¹

студент,

*Белгородский государственный национальный исследовательский университет
Белгород, Россия*

Серышев Д. С.¹

магистрант,

*Белгородский государственный национальный исследовательский университет
Белгород, Россия*

Аннотация

Данная статья посвящена анализу сущности и перспектив применения цифрового рубля в России. Рассмотрена история создания и модель цифрового рубля. Особое внимание уделено возможностям его применения для граждан, бизнеса, финансового рынка, государства и международного сотрудничества. Также в статье описаны ключевые риски, которые могут возникнуть в процессе внедрения цифрового рубля в экономику России.

Ключевые слова: цифровой рубль, цифровая валюта, цифровизация, цифровая экономика, цифровая трансформация, Банк России, инновации.

DIGITAL RUBLE: THE ESSENCE AND PROSPECTS OF ITS APPLICATION IN RUSSIA

¹ Научный руководитель: Быканова Наталья Игоревна, д.э.н., доцент, Белгородский государственный национальный исследовательский университет, Белгород, Россия

Grabovetsky S. Y.

student,

Belgorod State National Research University

Belgorod, Russia

Serishchev D. S.

Master's student,

Belgorod State National Research University

Belgorod, Russia

Abstract

This article is devoted to the analysis of the essence and prospects of using the digital ruble in Russia. The history of creation and the model of the digital ruble are considered. Special attention is paid to the possibilities of its application for citizens, businesses, the financial market, the state and international cooperation. The article also describes the key risks that may arise in the process of introducing the digital ruble into the Russian economy.

Keywords: digital ruble, digital currency, digitalization, digital economy, Bank of Russia, innovation.

В России, как и в большинстве стран мира, происходит активная цифровизация платежного рынка, сопровождающаяся ростом доли безналичных платежей и постепенным снижением использования наличных денежных средств. Данные процессы стимулируют многие государства инвестировать в исследования в области цифровых валют центральных банков (ЦБЦБ), которые представляют собой современную форму денег, выпускаемую в цифровом виде [1]. Российским аналогом цифровой валюты центрального банка (ЦБЦБ) является проект цифрового рубля.

Цифровой рубль – это дополнительная форма российской национальной валюты, которая будет эмитироваться Банком России в цифровом виде. Он дополнит существующие наличные и безналичные рубли и будет сочетать в себе их свойства [9].

Внедрение цифрового рубля ориентировано на повышение эффективности национальной платежной системы за счет ускорения обработки операций и упрощения доступа к платежным сервисам. Формирование единой цифровой платформы и предоставление равных условий использования цифровой валюты всем категориям экономических субъектов позволит существенно уменьшить стоимость платежных услуг. Это будет способствовать развитию конкурентной среды среди финансовых организаций и станет фактором стимулирования технологических инноваций в сфере розничных платежей и смежных сегментах платежного рынка [4].

Кроме того, по мнению Быкановой Н. И., «инновационный проект предполагает выведение денежного оборота в полностью бесконтактную форму, без участия дополнительных посредников или аппаратных устройств» [7].

Проект цифрового рубля был запущен в апреле 2021 года. А 15 августа 2023 года на платформе уже стартовало пилотирование операций с реальными цифровыми рублями на ограниченном круге пользователей. История создания цифрового рубля представлена на рис. 1.



Рис. 1 – История создания цифрового рубля [8]

Для реализации проекта была выбрана двухуровневая розничная модель:

1) Первый уровень – Банк России. Он выступает единственным эмитентом цифрового рубля и оператором платформы. Центральный банк отвечает за выпуск цифровых рублей, их учет и хранение, а также за организацию обращения. Банк России устанавливает правила функционирования системы, контролирует проведение операций и обеспечивает устойчивость цифровой национальной валюты.

2) Второй уровень – финансовые организации и Федеральное казначейство. Коммерческие банки обеспечивают открытие и ведение цифровых кошельков для граждан и бизнеса, осуществляют их пополнение, проводят переводы и платежи в цифровом рубле, а также проверяют корректность реквизитов и электронных подписей клиентов. Федеральное казначейство выполняет аналогичные функции, но только в отношении бюджетных организаций [2].

Схема двухуровневой розничной модели цифрового рубля представлена на рис. 2.



Рис. 2 – Схема двухуровневой розничной модели цифрового рубля [2]

Исходя из схемы двухуровневой розничной модели цифрового рубля, можно прийти к выводу, что проект цифровой национальной валюты будет иметь много перспектив применения как для граждан и бизнеса, так и для финансового рынка, государства и международного сотрудничества. Перспективы применения цифрового рубля приведены в таблице 1.

Таблица 1 – Перспективы применения цифрового рубля [9]

Для кого	Перспективы применения
Для граждан и бизнеса	1) Доступ к кошельку через любой банк клиента. 2) Снижение издержек на проведение операций с цифровым рублем (единые тарифы). 3) Перспектива использования без Интернета. 4) Высокий уровень сохранности и безопасности средств. 5) Расширение инновационных продуктов и сервисов. 6) Улучшение качества клиентского обслуживания.
Для финансового рынка	1) Повышение конкуренции на рынке. 2) Создание новых финансовых продуктов (смарт-контракты). 3) Развитие новой платежной инфраструктуры.
Для государства	1) Снижение издержек на администрирование бюджетных платежей. 2) Цифровизация экономики.
Для международного сотрудничества	1) Потенциал для упрощения трансграничных расчетов. 2) Развитие расчетов в национальных валютах.

Для граждан и бизнеса перспективы применения будут носить практический характер:

1) Доступ к кошельку через любой банк клиента. Цифровой рубль будет храниться не в конкретном коммерческом банке, а в системе Банка России. Это позволит, например, гражданину или предпринимателю пользоваться кошельком независимо от того, какой банк он использует [3].

2) Снижение издержек на проведение операций с цифровым рублем благодаря единым тарифам. Платежи в цифровых рублях будут иметь единые правила и тарифы, устанавливаемые Банком России. Это будет способствовать уменьшению комиссий за переводы и операции, делать стоимость финансовых услуг более предсказуемой и снижать зависимость клиентов от тарифной политики отдельных банков.

3) Перспектива использования без доступа к Интернету. Встроенная технология оффлайн-платежей позволит совершать операции даже в условиях отсутствия связи – например, в удаленных населенных пунктах, в транспорте, при перебоях в сети. Это расширит финансовую доступность и повысит устойчивость платежной системы.

4) Высокий уровень сохранности и безопасности средств. Платежная инфраструктура цифрового рубля будет полностью контролироваться Центральным банком, что снизит риск мошенничества и технических ошибок. Даже при отзыве лицензии у банка-посредника средства пользователя на платформе ЦБ останутся защищенными.

5) Расширение инновационных продуктов и сервисов. На базе цифрового рубля банки и финтех-компании смогут создавать новые сервисы: программируемые выплаты, интеграцию цифрового рубля в экосистемы e-commerce, электронные гарантии и др.

6) Улучшение качества клиентского обслуживания. Благодаря стандартам, введенным Банком России, сервисы обработки цифровых платежей будут быстрыми, прозрачными и удобными. Банки будут вынуждены улучшать интерфейсы, сокращать время операций, повышать удобство мобильных приложений, поскольку конкуренция усилится [6].

Для финансового рынка перспективы будут связаны с трансформацией конкурентной среды и инфраструктуры:

1) Повышение конкуренции на рынке. Цифровой рубль снизит зависимость клиентов от инфраструктуры конкретных банков. Это уравняет условия для крупных и небольших финансовых организаций, а также будет стимулировать повышение конкуренции и способствовать появлению новых игроков и сервисов на рынке.

2) Создание новых финансовых продуктов (смарт-контракты). Смарт-контракты позволяют автоматически исполнять условия сделок: например, выплаты по аренде, страховым договорам, поставкам и др. Это уменьшит

необходимость ручной проверки, снизит операционные риски и расширит возможности для автоматизации бизнеса [5].

3) Развитие новой платежной инфраструктуры. Цифровой рубль создаст технологический фундамент для следующего поколения финансовых сервисов, повысит общую надежность и скорость обработки транзакций в национальном масштабе.

Для государства цифровой рубль – это инструмент повышения эффективности управления, контроля и цифровой трансформации.

1) Снижение издержек на администрирование бюджетных платежей. Государство сможет проводить «умные» платежи, условия расходования которых будут запрограммированы в самом цифровом рубле. Это минимизирует риски нецелевого использования и сократит административные расходы на контроль и отчетность.

2) Цифровизация экономики. Цифровой рубль позволит ускорить цифровую трансформацию и улучшить технологический уровень финансовой экосистемы, что повысит эффективность всех экономических процессов и циклов [6].

Для международного сотрудничества цифровой рубль будет играть важную роль в поддержании финансового суверенитета:

1) Потенциал для упрощения трансграничных расчетов. Технология позволит создавать прямые каналы для расчетов между платформами цифровых валют разных стран. Это сможет упростить, ускорить и удешевить международные расчеты для бизнеса и государства, снизив зависимость от сторонних платежных систем.

2) Развитие расчетов в национальных валютах. Цифровой рубль позволит расширить возможности использования национальной валюты во внешней торговле. Это будет способствовать снижению зависимости от иностранной валюты и повышению привлекательности рубля для международных партнеров [5].

Однако реализация проекта цифрового рубля сопряжена и с определенными рисками:

1) Риски для финансовой системы и банковского сектора. Наиболее серьезным экономическим вызовом является риск трансформации банковской отрасли. При массовом переводе средств граждан и бизнеса на цифровые кошельки на платформе Банка России произойдет отток ликвидности из коммерческих банков. Это может сократить их депозитную базу, что в свою очередь способно привести к удорожанию кредитов и вынудить банки искать более рискованные способы заработка для компенсации потерянных доходов от платежных комиссий. Если значительная часть денежной массы будет концентрироваться на счетах Банка России, то роль банков как финансовых посредников может измениться [4].

2) Интеграционные риски для бизнеса и риски цифрового неравенства для граждан. На начальном этапе внедрения бизнес, особенно малый и средний, столкнется с издержками, связанных с интеграцией новой системы в существующие процессы обработки платежей и бухгалтерии. Для части населения, особенно старшего поколения, риск цифрового неравенства останется актуальным – необходимость осваивать новые технологии и возможные сложности с доступом в удаленных регионах могут стать барьером. Также сохранятся риски, связанные с мошенничеством, так как злоумышленники будут искать новые способы обмана пользователей в изменившейся платежной среде.

3) Регуляторные и правовые риски. Введение цифрового рубля потребует обновления большого числа нормативно-правовых актов, в том числе в сфере налогообложения и бухгалтерского учета. На первых этапах это может привести к тому, что правила будут неполными или противоречивыми, из-за чего участникам рынка будет сложно понимать, как правильно отражать операции и какие требования к ним предъявляет регулятор. В результате возрастет риск дополнительных затрат для бизнеса, бюрократических сложностей и появления

слишком жестких требований, которые могут тормозить развитие новых финансовых сервисов.

4) Технологические риски и кибербезопасность. Уязвимость к кибератакам и обеспечение бесперебойной работы являются критическими рисками для платформы национального масштаба. Создание абсолютно защищенной, масштабируемой и устойчивой системы – сложнейшая задача. Даже временный сбой может парализовать значительный объем расчетов в экономике. Именно высокие требования к технологической устойчивости и надежности инфраструктуры стали одной из основных причин переноса сроков массового внедрения проекта. Так, например, использование механизма онлайн-платежей создаст новые риски: в условиях периодического отсутствия связи возрастает сложность обеспечения кибербезопасности, а при последующей синхронизации операций повышается вероятность технических ошибок и сбоев в обработке данных.

5) Риски, связанные с приватностью и контролем. Цифровой рубль позволит обеспечить более высокий уровень прозрачности транзакций для регулятора по сравнению с традиционными формами расчетов. С одной стороны, это расширит возможности противодействия отмыванию денежных средств и облегчит контроль за целевым использованием бюджетных средств. С другой стороны, усиление прослеживаемости платежей может восприниматься как риск чрезмерного административного контроля и как потенциальное ограничение финансовой приватности граждан и бизнеса [8].

Таким образом, внедрение цифрового рубля является одним из приоритетных направлений цифровой трансформации финансовой системы России. Проект будет ориентирован на снижение издержек и повышение доступности платежей, развитие инновационных механизмов расчетов на базе смарт-контрактов, рост эффективности управления государственными финансами, а также на расширение возможностей международных расчетов с использованием национальных валют. Вместе с тем его реализация будет

сопровождаться и с определенными рисками, связанными с возможными изменениями в банковском секторе, необходимостью обеспечения технологической устойчивости, а также с соблюдением баланса между прозрачностью операций и защитой финансовой приватности. При успешном решении данных задач цифровой рубль сможет стать новым драйвером долгосрочного роста и дальнейшей цифровизации экономики России.

Библиографический список

1. Доклад для общественных консультаций «Цифровой рубль» [Электронный ресурс] // Банк России. URL: https://cbr.ru/analytics/d_ok/dig_ruble/ (дата обращения: 08.12.2025).
2. Концепция цифрового рубля [Электронный ресурс] // Банк России. URL: https://cbr.ru/Content/Document/File/120075/concept_08042021.pdf (дата обращения: 08.12.2025).
3. Зассеев Ч. С. Цифровые валюты центральных банков: перспективы и риски / Ч. С. Зассеев // Экономика и парадигма нового времени. – 2025. – №3 (36). – С. 31-35.
4. Поповская, В. В. Цифровой рубль как новая форма денег / В. В. Поповская // Инновационная наука. – 2025. – № 3-1. – С. 133-137.
5. Тхалиджоков А. С. Цифровые валюты центрального банка: понятие, сущность и место среди цифровых валют (криптовалют) / А. С. Тхалиджоков // Прикладные экономические исследования. – 2024. – №4. – С. 106-115.
6. Фотиади Н. В. Роль цифрового рубля в условиях цифровизации экономики / Н. В. Фотиади, Ю. В. Карабеан, Р. Д. Дмитриев // Актуальные проблемы и перспективы развития экономики: российский и зарубежный опыт. – 2024. – № 3(50). – С. 55-59.
7. Цифровой рубль: перспективы внедрения и пути интеграции в финансовую систему России / О. В. Ваганова, Н. И. Быканова, И. И. Сорокин, Д. И. Кононыхин // Экономика. Информатика. – 2021. – Т. 48, № 3. – С. 507-513.

8. Цифровой рубль: текущий статус проекта // Банк России. URL: https://cbr.ru/Content/Document/File/177415/digital_ruble_30062025.pdf (дата обращения: 08.12.2025).

9. Цифровой рубль [Электронный ресурс] // Банк России. URL: <https://cbr.ru/fintech/dr/> (дата обращения: 08.12.2025).