

ПРОМЕЖУТОЧНЫЕ ИТОГИ ВНЕДРЕНИЯ ЦИФРОВОГО РУБЛЯ В РОССИИ

А. А. Бабошкина

Московский государственный институт международных отношений
(Университет) МИД России;
Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации,
Москва, Россия

В статье исследуются теоретические аспекты определения цифровых валют центральных банков, внедрением которых в настоящее время занимается 98% стран мировой экономики, в том числе и Россия. Автором анализируется и определяется понятие цифрового рубля, исследуются его основные характеристики и технологические особенности, оцениваются основные промежуточные результаты его поэтапного внедрения. В работе автором проводится оценка положительного влияния от внедрения цифрового рубля на государство, людей, финансовые организации и корпоративный сектор, что подчеркивает необходимость его применения на современном этапе для государства и экономики. Показана перспектива проведения следующих исследований по вопросам разработки проектов в сфере использования цифрового рубля в международных расчетах.

Ключевые слова: цифровая валюта центрального банка, платежная система, платежи, финансовая система, банковская система, цифровизация, информационные технологии.

INTERMEDIATE RESULTS OF INTRODUCING DIGITAL RUBLE IN RUSSIA

Anastasia A. Baboshkina

Moscow State Institute of International Relations (University)
of the Ministry of Foreign Affairs Russian Federation;
Financial University under the Government of the Russian Federation,
Moscow, Russia

The article studies theoretical aspects of identifying digital currencies of central banks, whose introduction today is being accomplished by 98% of countries in the world, including Russia. The author analyzed and defined the notion of the digital ruble, studied its key characteristics and technological features and estimated principle intermediate results of its step-by-step introduction. In the research the author assessed the positive impact of digital ruble introduction on state, people, finance organizations and corporate sector, which underlines the necessity of its use at the current stage for state and economy. The article demonstrated prospects of further research on developing projects in the field of digital ruble use in international settlements.

Keywords: digital currency of the Central Bank, payment system, payments, finance system, banking system, digitalization, information technologies.

Введение

В настоящее время внедрением цифровых валют центральных банков (ЦВЦБ) занимается более 98% стран мировой экономики, что в первую очередь связано с ростом розничных безналичных расчетов и развитием инновационных банковских услуг. В 2025 г. более 143 стран

реализовывали национальные проекты по разработке ЦВЦБ, из них 66 стран осуществляют позднее пилотирование ЦВЦБ, в том числе 19 – это страны «Большой двадцатки», включая Россию. Китай реализует проект по внедрению ЦВЦБ 10 лет и является главным лидером, за 2024 г. совокупный объем тестовых транзакций

цифрового юаня составил более 986 млрд долларов [16]. Официально запущены в оборот нигерийская e-Naira, багамская Sand Dollar, ямайская JEM-DEX и зимбабвийская ZiG ЦВЦБ.

Основными мотивами внедрения ЦВЦБ являются стремительное развитие рынка криптовалют и необходимость усиления контроля за движением средств в рамках противодействия незаконным финансовым операциям, а также технологическое развитие финансовой индустрии, рост спроса на безналичные расчеты и необходимость в увеличении скорости операций.

Определение цифровых валют центральных банков

В январе 2020 г. в рамках Всемирного экономического форума в Давосе были представлены общие положения ЦВЦБ в документе «Инструментарий центрального банка по цифровой валютной политике»¹. В связи с отсутствием единого подхода к выпуску ЦВЦБ финансовые организации опираются на трактование Банка международных расчетов, согласно которому ЦВЦБ определяется как новая форма цифровой суверенной валюты, приравненной к физическим денежным средствам или резервам, хранящимся в центральном банке. ЦВЦБ – это деньги центрального банка, компонент денежной массы и его прямое обязательство. Кроме того, она представляет собой третью форму денег центрального банка.

Согласно модели таксономии денег М. Беха и Р. Гарратта, ЦВЦБ – это валюты, выпущенные центральными банками в цифровой форме с использованием механизма централизованности транзакций².

Российские ученые определяют центробанковскую валюту в общем смысле как «электронное обязательство центрального банка, выраженное в национальной счетной единице и выступающее как средство обмена и сохранения стоимости» [11].

ЦВЦБ выпускаются центральным банком и размещаются в обособленном электронном кошельке [26].

Характеристики и модели ЦВЦБ

Основными характеристиками ЦВЦБ являются:

- 1) использование технологии распределенного реестра при выпуске (полноценной или гибридной);
- 2) быстрая скорость передачи информации;
- 3) отсутствие анонимности;
- 4) наличие лимитов на максимальные суммы остатка и расчетов для разной категории плательщиков;
- 5) офлайн-режим;
- 6) осуществление платежей через платформы центральных банков без участия банков-посредников в трансграничных платежах.

В зависимости от использования ЦВЦБ различают *розничные* (общецелевые) и *оптовые* (специализированные) модели. Платежи в розничных ЦВЦБ характеризуются небольшими суммами и используются для повседневных платежей широким кругом потребителей – гражданами и юридическими лицами. Розничная модель ЦВЦБ реализуется в рамках одноуровневой или двухуровневой модели. В рамках одноуровневой модели центральные банки предоставляют клиентам услуги напрямую, при двухуровневой модели функции центрального банка заключаются в выпуске цифровых валют, осуществлении регулирования и надзора, при этом финансовые организации предоставляют доступ к счетам ЦВЦБ через свои приложения физическим и юридическим лицам.

ЦВЦБ при оптовых моделях предусматривают большие суммы, которые проводят финансовые организации для расчетов на финансовых рынках.

Розничные и оптовые ЦВЦБ могут использоваться как для *внутренних* платежей, так и для *трансграничных* расчетов.

Международный валютный фонд предложил понятие синтетической (или ги-

¹ URL: https://www3.weforum.org/docs/WEF_CBDC_Policymaker_Toolkit.pdf

² Там же.

бридной) ЦВЦБ, которая представляет собой комбинацию частных токенов с резервным обеспечением, позволяя создавать более строгие меры защиты информации и переводов [12].

Выпуск ЦВЦБ может осуществляться двумя способами: через форму учетных записей на расчетных счетах (централизованный реестр) и на основе технологии распределенного реестра DLT (distributed ledger technology), которая позволяет реализовать надежность, ликвидность и надежность расчетов в ЦВЦБ, а также создать современную, стабильную и эффективную систему для проведения международных расчетов [19].

Определение цифрового рубля

В 2021 г. Россия наряду с другими странами начала работу по разработке цифрового рубля.

Впервые термин «цифровая валюта» определен Федеральным законом от 31 июля 2020 г. № 259-ФЗ «О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» и раскрывает понятие криптовалюты как совокупности электронных данных в виде цифрового кода, которые предлагаются и (или) могут быть приняты в качестве средства платежа, но не являются расчетной единицей Российской Федерации. Данный закон не определяет понятие цифрового рубля.

Согласно документации Банка России, «цифровой рубль – это цифровая форма российской национальной валюты, которую Банк России планирует выпускать в дополнение к существующим формам денег»¹ в рамках двухуровневой модели, позволяющей использовать инфраструктуру Банка России и коммерческих банков для обслуживания платежей.

Цифровой рубль – это цифровая форма национальной валюты, выпущенная Банком России на платформе цифрового рубля в цифровом кошельке, доступ к кото-

рому предоставляется клиентам коммерческими банками. Цифровой рубль равен наличным и безналичным денежным средствам и не является криптовалютой.

Основными характеристиками цифрового рубля являются обязательство Банка России; фиатная форма денег; исключительно платежный инструмент (не предполагает сбережение в форме депозита и кредитование); доступен физическим и юридическим лицам, а также государственным органам; отсутствие анонимности; офлайн-платежи; мгновенность платежей.

Промежуточные итоги внедрения цифрового рубля

В настоящее время в проекте по тестированию цифрового рубля принимают участие 15 российских банков: Банк ВТБ (ПАО), Банк ГПБ (АО), АО «АЛЬФА-БАНК», АО Банк Синара, ПАО «Совкомбанк», АО «БАНК ДОМ.РФ», АО Банк Инго, КИВИ Банк (АО), ПАО «АК БАРС» БАНК, ПАО «МТС-Банк», ПАО «Банк ПСБ», ПАО РОСБАНК, ТКБ БАНК ПАО, АО «ТБанк» и ПАО Сбербанк, а также их клиенты более чем в 150 населенных пунктах. Партнерами проекта стали более 1 200 компаний.

Банком России создана основа правового регулирования операций с цифровым рублем, проведена большая работа по пилотированию расчетов с 2023 по 2025 г. и запланированы этапы по масштабному запуску до 2028 г. (табл. 1).

По итогам отчета, опубликованного Банком России, на платформе цифрового рубля на конец мая 2025 г. было открыто около 2 500 кошельков физических и юридических лиц, проведено более 63 тыс. переводов и 13 тыс. оплат, реализовано более 17 тыс. смарт-контрактов [23]. На 1 мая 2025 г. остатки по счетам в цифровых рублях составляли 1,3 млн рублей, из них 722 тыс. – в Газпромбанке и ВТБ [3].

¹ URL: <https://www.cbr.ru/fintech/dr/>

Этапы проекта «Цифровой рубль»

Период	Статус	Промежуточные результаты /планируемые мероприятия
Октябрь 2020	Завершено	Банком России опубликован доклад «Цифровой рубль»
Апрель 2021	Завершено	Банком России опубликована Концепция цифрового рубля
Декабрь 2021	Завершено	Разработана платформа цифрового рубля
Июнь 2022	Завершено	Протестированы расчеты в цифровых рублях: переводы между физическими лицами, оплата товаров и услуг и возврат оплаты в тестовой среде
Сентябрь 2022	Завершено	Проведены испытания с приложениями участников
Май 2023	Завершено	Введена платформа цифрового рубля
Июль 2023	Завершено	Приняты базовые нормативно-правовые акты для тестирования цифровых рублей
Август 2023	Завершено	Запущено тестирование цифрового рубля при участии 13 банков, 600 человек, 30 торгово-сервисных предприятий из 11 городов России (АЗС, участники страхового рынка, благотворительные организации и др.)
Сентябрь – декабрь 2024	Завершено	Расширен пилот до 15 банков, 9 000 человек и 1 200 компаний
2024	Завершено	Протестирована оплата с использованием QR-кодов на платформе цифрового рубля
Июнь 2025	Завершено	Опубликован первый документ о промежуточных итогах внедрения цифрового рубля
Октябрь 2025	План	Тестирование цифрового рубля Федеральным казначейством
Июнь 2025 – сентябрь 2026	План	Тестирование: автоплатежи и подписки, оплата по NFC (С2В), интеграция кассы, трансграничные платежи, смарт-контракты
15 октября 2025	План	Подготовка первого доклада о полномасштабном внедрении
1 сентября 2026	План	Обеспечение расчетов в цифровых рублях всеми крупнейшими банками для торгово-сервисных компаний с годовой выручкой от 120 млн рублей
1 сентября 2026	План	Предоставление кредитными организациями универсального QR-кода для осуществления переводов
1 января 2027	План	Обеспечение расчетов в цифровых рублях банками с универсальной лицензией и компаниями с выручкой более 30 млн рублей
2027	План	Полная интеграция цифрового рубля в бюджетную систему России
1 января 2028	План	Обеспечение расчетов в цифровых рублях всеми банками и компаниями с выручкой менее 30 млн рублей

С 2023 г. Банк ВТБ (ПАО) является участником первой пилотной группы тестирования цифрового рубля, что позволяет ему исследовать весь потенциал технологии цифрового рубля и предоставить ограниченному кругу клиентов и сотрудников банка возможность участия в экспериментальном режиме [21]. Основные практические результаты приведены в табл. 2.

Таким образом, к середине 2025 г. Банком России совместно с Минфином России и Казначейством России протестированы классическая оплата по QR (оплата това-

ров), универсальный QR, платежи B2B, переводы между физическими лицами (C2C), возврат средств физическому лицу со счета юридического лица (B2C), простые типы смарт-контрактов и отдельные операции в рамках бюджетного процесса.

В Хабаровске, Самаре и Иркутске Банком России открыты центры для предоставления информационной поддержки пользователям платформы цифрового рубля в разных часовых поясах, а также специальный круглосуточный портал поддержки банков для всех участников платформы.

**Практические результаты тестирования операций
в цифровых рублях Банком ВТБ (ПАО)**

Дата	Промежуточные результаты тестирования Банком ВТБ (ПАО)
11 ноября 2022	Банк ВТБ (ПАО) – первый из отечественных банков представил прототип сервиса, позволяющего открыть электронный кошелек на платформе Банка России для осуществления операций с цифровым рублем [18]
15 августа 2023	Запуск проекта по тестированию операций в цифровых рублях в мобильном приложении «ВТБ Онлайн». Сотрудники банка тестируют открытие электронных кошельков, перевод цифровых рублей и оплату покупок по QR-коду [7]
1 сентября 2023	Успешное проведение операций между ПАО «Ростелеком» и Банком ВТБ (ПАО) [4]: • открытие счета цифрового рубля в ДБО «ВТБ Бизнес-онлайн»; • проведение операций
10 ноября 2023	В рамках FINOPOLIS-2023 представлены: • прототип реализации трансграничных платежей B2B для переводов в цифровых рублях из России в Беларусь; • банкомат, позволяющий снять наличные деньги с цифрового кошелька [14]
4 июня 2024	Объявлено об успешном тестировании: • проведения платежей между физическими лицами (разовые и постоянные); • проведения оплаты товаров/услуг: – «Лукойл»: приобретение топлива, продуктов питания; – «Ростелеком»: оплата связи, Интернета и цифрового контента; – Московский метрополитен: оплата услуг метро через пополнение карты «Тройка»; • осуществления благотворительных взносов в организацию «Детские деревни – SOS» [17]
6 июня 2024	В ходе Петербургского международного экономического форума банком представлен механизм применения смарт-контрактов с расчетами цифровыми рублями в рамках страхования подвижного состава Московского метро [8]
17 октября 2024	В рамках FINOPOLIS-2024 представлены: • прототип зачисления студенческой стипендии (пуш-уведомление, зачисление цифровых рублей на цифровой кошелек); • прототип оплаты штрафа в цифровых рублях [14]
14 ноября 2024	Проведение первого платежа цифровыми рублями по контрактам в сфере инфраструктурного строительства между АО «Мосинжпроект» и АО «Управление развития строительных технологий» [9]
2 февраля 2025	Банк ВТБ (ПАО), АО «СОГАЗ» и Московский метрополитен подписали трехсторонний контракт, который предусматривает страхование первого беспилотного трамвая с использованием расчетов в цифровых рублях [20]
19 июня 2025	Банком ВТБ (ПАО) и правительством Санкт-Петербурга заключен меморандум о сотрудничестве по внедрению цифрового рубля для тестирования выплат по детским льготам: компенсация питания родителям младших школьников, обучающихся на дому. Субсидию можно потратить только в продуктовых магазинах на определенные группы товаров [6]
18 августа 2025	Проведение первой транзакции с использованием цифрового рубля для оплаты бронирования недвижимости в ЖК «Новое Очаково» между покупателем и ГК ПИК. В предварительном порядке покупатель и застройщик получили согласие на проведение расчетов в цифровой валюте и открыли счета на платформе цифрового рубля через интернет-банк. После выбора объекта недвижимости покупатель оплатил бронирование с помощью QR-кода в мобильном приложении [5]

К сожалению, отсутствие широкого освещения реализации проекта «Цифровой рубль» формирует недоверие со стороны населения к новой разработке. Согласно данным опроса населения Аналитическим центром ВЦИОМ в 2025 г., 7% респондентов хорошо информированы о цифровом рубле, 45% – имеют о нем общее представление, 43% – слышали о нем, однако не понимают, что это такое, 4% – впервые узнали о цифровом рубле в ходе

опроса. Только 6% российских граждан не находят недостатков в цифровом рубле, а большинство россиян не смогли выделить его преимущества [10].

Анализ результатов внедрения цифрового рубля

Для проведения эффективной работы по внедрению цифрового рубля автором выявлены положительные моменты (табл. 3).

Т а б л и ц а 3

Анализ результатов для экономических субъектов

Эффект для государства	
Финансовая стабильность	<ul style="list-style-type: none"> • Формирование предпосылок для обеспечения финансовой стабильности
Современное технологическое развитие	<ul style="list-style-type: none"> • Модернизация национальной финансовой системы и повышение ее эффективности. • Стимулирование процессов цифровизации финансовой системы. • Формирование современной платформенной экономики: платформа цифрового рубля предполагает интеграцию с другими государственными системами и платформами в целях упрощения взаимодействия и улучшения межведомственной координации при выплатах. • Обеспечение суверенитета финансовой системы
Усиление контроля	<ul style="list-style-type: none"> • Контроль целевого расходования бюджетных средств. • Усиление контроля в рамках государственных контрактов. • Усиление эффективности противодействия экономическим преступлениям. • Сокращение теневого сектора экономики до 25–35% ВВП России [2]. • Увеличение налоговых поступлений на 1–1,5 трлн рублей ежегодно [2]. • Определение эффективных направлений поддержки отраслей экономики. • Выявление инцидентов нецелевого использования средств. • Проведение оптимизации распределения субсидий и государственных заказов
Повышение эффективности	<ul style="list-style-type: none"> • Повышение эффективности управления финансами на государственном уровне. • Увеличение автоматизации процессов оплаты. • Улучшение процесса распределения финансовой помощи. • Эффективное расследование финансовых преступлений
Сокращение затрат	<ul style="list-style-type: none"> • Уменьшение административных и операционных затрат на выполнение платежей за счет сокращения объема ручной работы может принести экономию бюджета до 0,3–0,5% ВВП ежегодно [2]
Сбор статистических данных	<ul style="list-style-type: none"> • Накопление данных о выплатах и их влиянии на экономику, в том числе в целях оптимизации подходов к выплатам субсидий. • Перспективы для статистического анализа, макроэкономического планирования и прогнозирования
Влияние на кредитно-денежную политику	<ul style="list-style-type: none"> • Перераспределение средств граждан и предприятий между наличными деньгами, средствами на счетах банков и на счетах цифрового рубля окажет влияние на потребности банков в совершении операций с Банком России
Использование в трансграничных расчетах	<ul style="list-style-type: none"> • Формирование возможностей для оптимизации трансграничных расчетов, в том числе за счет снижения зависимости от внешних платежных систем. • Формирование единого контура платежей с дружественными странами, в том числе в рамках БРИКС+ (потребуется инвестиций в размере 0,5–0,7% ВВП участвующих стран в течение первых трех лет [2])

Эффект для физических лиц	
Повышение финансовой доступности	<p><i>Положительные:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> Доступный современный платежный инструмент вне зависимости от уровня дохода, технической грамотности и географического расположения. Свободный доступ к счету цифрового рубля через любой банк, являющийся участником платформы, для граждан и бизнеса. <p><i>Возможные сложности:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> Трудности для пожилого населения при освоении электронных кошельков и цифровых рублей
Офлайн-платежи	<p><i>Положительные:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> Возможность проведения операции без доступа к Интернету через POS-терминалы. <p><i>Возможные сложности:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> Необходимость базовых электронных устройств
Отсутствие комиссий	<p><i>Положительные:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> Нулевые комиссии за платежи и переводы. <p><i>Возможные сложности:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> Отсутствие программ лояльности (кешбэк)
Повышение прозрачности	<p><i>Положительные:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> Высокая степень прозрачности транзакций, что позволяет снизить риски мошенничества и злоупотреблений. <p><i>Возможные сложности:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> Отсутствие личной приватности
Автоматическое выполнение операций	<ul style="list-style-type: none"> Возможность автоматической оплаты услуг ЖКХ, платежей за аренду квартиры, оплаты ежемесячных подписок и сервисов
Высокий уровень безопасности	<p><i>Положительные:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> Безопасное приобретение дорогостоящих покупок (недвижимость, автомобиль, техника) без возможности изменить условия сделки в одностороннем порядке. Оперативная отмена мошеннических транзакций. Надежная защита от киберугроз. <p><i>Возможные сложности:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> Лимит переводов до 300 000 рублей в месяц
Повышение эффективности	<p><i>Положительные:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> Быстрое получение пособий. <p><i>Возможные сложности:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> Риск системных сбоев
Свободная конвертация	<ul style="list-style-type: none"> Конвертация в любую другую форму национальной валюты
Единый кошелек	<ul style="list-style-type: none"> Возможность использовать один кошелек, доступ к которому может обеспечить любой банк
Эффект для финансовых организаций	
Выплата комиссий	<ul style="list-style-type: none"> Выплата Банком России участникам платформы
Отсутствие процента на остаток	<p><i>Положительные:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> Сокращение затрат, связанных с обращением наличной валюты. Сокращение валютных депозитов. <p><i>Возможные сложности:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> Снижение баланса за счет сокращения остатков на банковских депозитах и уменьшения объема средств на корреспондентских счетах будет скомпенсировано мерами Банка России по предоставлению ликвидности. Влияние на устойчивость и капитализацию банков: сокращение объема проводимых операций банков и, как следствие, снижение комиссионного дохода. Влияние на прибыль банка. Изменение ресурсной базы банков. Увеличение стоимости привлечения ликвидности

Отсутствие комиссионного дохода	<p><i>Положительные:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> • Возможность заработать до 61 млрд рублей в год на комиссионных доходах от новых продуктов [15]. <p><i>Возможные сложности:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> • Сокращение прибыли: с 2027 г. банковская система в целом может потерять 45–95 млрд рублей комиссионных доходов (около 8–10% совокупной чистой прибыли банков) [24]
Отсутствие кредитной функции	<p><i>Положительные:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> • Сокращение объемов «плохих кредитов». <p><i>Возможные сложности:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> • Возможное повышение ставок по кредитам и влияние на кредитный рынок
Создание инновационного продукта в портфеле банковских услуг	<p><i>Положительные:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> • Трансформация модели транзакционного бизнеса и формирование новых конкурентных преимуществ банка. • Влияние на процедуры совершенствования клиентского обслуживания. • Разработка новых банковских продуктов, основанных на смарт-контрактах, с расширением и диверсификацией рисков банковского бизнеса. • Создание открытых интерфейсов (API) для обработки транзакций с цифровым рублем. • Формирование потенциала для использования в международных расчетах. • Положительное влияние на брокерское обслуживание граждан при расчетах по сделкам с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами. • Развитие цифровых финансовых активов. <p><i>Возможные сложности:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> • Высокая стоимость внедрения цифрового рубля: от 200 до 300 млн рублей [1]. • Зависимость от электронных систем, сбои могут ограничить доступ. • Наличие технологических противоречий в разных странах (платформы, подходы, стандарты, законодательство) в случае трансграничных расчетов
Повышение эффективности	<p><i>Положительные:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> • Высокая скорость транзакций: сокращение времени на обработку и исполнение платежей до 10 секунд за счет автоматизированной обработки и отсутствия ручной проверки на каждом этапе. • Возможность проведения мгновенных платежей в режиме 24/7/365. • Осуществление переводов между клиентами банка в разных странах без использования корреспондентских банков и других посредников
Сокращение расходов	<p><i>Положительные:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> • Значительное сокращение расходов на осуществление транзакций за счет использования алгоритмов расчетов и смарт-контрактов
Обеспечение непрерывности деятельности финансовой организации	<ul style="list-style-type: none"> • Диверсифицированный состав платежных систем для клиентов банков: система быстрых платежей (СБП), национальная система платежных карт (НСПК), цифровой рубль, система передачи финансовых сообщений (СПФС)
Эффект для корпоративного сектора	
Экономическая выгода	<ul style="list-style-type: none"> • Унифицированные тарифы, позволяющие минимизировать издержки на осуществление платежей: комиссия составит всего 0,3%, что значительно ниже среднего уровня комиссии по карточным операциям – 1,5–2,5%. • Дополнительная экономическая выгода в размере 50–60 млрд рублей в год за счет уменьшения комиссий за эквайринг или использование системы быстрых платежей. • Снижение расходов на расчетно-кассовое обслуживание внутри страны, а также потерь от нецелевого использования средств (согласно проекту 15 рублей против 30–1 500 рублей). • Ускорение оборота капитала
Повышение эффективности при проведении платежей	<ul style="list-style-type: none"> • Упрощение взаимодействия с финансовыми организациями. • Изменение бизнес-процессов компаний, связанных с платежами, управлением денежными средствами, прогнозированием денежных потоков и управлением ликвидностью компании. • Возможность организации автоматических платежей: заработной платы, получения страховых выплат в рамках использования смарт-контрактов. • Повышение уровня операционной эффективности ввиду сокращения времени работы специалистов, поддерживающих платежи, и отсутствия необходимости в использовании множества банковских приложений

Управление финансами	<ul style="list-style-type: none"> • Автоматизация контроля. • Проведение расчетов по заключенным хозяйственным договорам и сделкам на финансовых рынках с помощью смарт-контрактов. • Создание новых аналитических методов финансового контроля. • Упрощение бухгалтерского учета. • Эффективное управление денежными потоками за счет возможностей автоматического перераспределения средств внутри группы компаний. • Совершенствование аудита
Упрощение взаимодействия с государственными органами	<ul style="list-style-type: none"> • Формирование более благоприятных условий для участия в тендерах на государственные заказы. • Сокращение сроков обработки документов
Надежность	<ul style="list-style-type: none"> • Защита каждой операции криптографией для сокращения рисков мошенничества
Платежный инструмент нового поколения для трансграничных расчетов	<ul style="list-style-type: none"> • Развитие международного сотрудничества. • Создание инновационной инфраструктуры рынка расчетов и платежей. • Удешевление платежей. • Повышение эффективности платежей: возможность проведения мгновенных платежей в режиме 24/7/365. • Использование смарт-контрактов для обеспечения документарных операций в рамках договоров поставки. • Формирование условий для развития рынка ЦФА. • Формирование условий для осуществления платежей в ЦВЦБ со странами БРИКС+

Заключение

Реализация стратегического проекта по внедрению цифрового рубля является важным шагом государства в инновационной модернизации денежной системы России. Цифровой рубль сформирует новые возможности для трансформации финансовой системы в рамках общей мировой тенденции по внедрению блокчейн-технологий, разработки новых инновационных продуктов нового поколения и создания эффективной финансовой системы быстрых цифровых платежей. К 2031 г. внедрение цифрового рубля может принести экономике России до 260 млрд рублей ежегодно, а банковскому сектору – до 50 млрд рублей [22]. Для рядовых граждан использование цифрового рубля позволит осуществлять бесплатные денежные переводы в безопасной среде. До 1 сентября

2026 г. крупным банкам необходимо завершить тестирование и построить необходимую технологическую инфраструктуру для расчетов в цифровых рублях.

Для полномасштабного внедрения цифрового рубля Банку России необходимо разработать серьезную маркетинговую программу и провести разъяснительную работу, направленную на информирование населения и бизнеса о тех преимуществах, которые дает цифровой рубль. Перспективным направлением также является работа по взаимодействию с дружественными странами для построения мультивалютных платформ проведения трансграничных расчетов и создания бесшовного механизма обмена между цифровыми валютами, включая криптовалюты и стейбл-коины.

Список литературы

1. Банки потратят на внедрение цифрового рубля в среднем до 300 млн рублей. – URL: https://www.vedomosti.ru/finance/news/2024/02/14/1020165-banki-potratyat?from=copy_text (дата обращения: 20.08.2025).

2. Будущее денег: перейдет ли Россия на цифровой рубль в ближайшие годы? – URL: https://roscongress.org/materials/budushchee-deneg-pereydet-li-rossiya-na-tsifrovoy-rubl-v-blizhayshie-gody/?utm_referrer=https%3A%2F%2Fyandex.ru%2F (дата обращения: 20.08.2025).
3. В российских банках накоплено более миллиона рублей в цифровой валюте. – URL: <https://news.myseldon.com/ru/news/index/330418520> (дата обращения: 30.06.2025).
4. ВТБ и «Ростелеком» успешно открыли счет цифрового рубля. – URL: <https://www.company.rt.ru/press/news/d468151/> (дата обращения: 30.06.2025).
5. ВТБ и ПИК провели первую операцию с цифровым рублем. – URL: <https://incrussia.ru/news/vtb-i-pik-proveli-pervuyu-operatsiyu-s-tsifrovym-ruble/> (дата обращения: 30.06.2025).
6. ВТБ и правительство Петербурга запустят пробные проекты с цифровым рублем. – URL: <https://www.rbc.ru/industries/news/685413859a7947f427f76ce4> (дата обращения: 30.06.2025).
7. ВТБ начал проводить первые тесты цифрового рубля. – URL: <https://www.klerk.ru/buh/news/578649/> (дата обращения: 30.06.2025).
8. ВТБ представил применение смарт-контрактов с расчетами цифровыми рублями. – URL: <https://1prime.ru/20240606/vtb-848922303.html> (дата обращения: 30.06.2025).
9. ВТБ провел первый B2B-платеж в цифровых рублях. – URL: <https://rspp.ru/events/corp/vtb-provel-pervuyu-b2b-platyezh-v-tsifrovyykh-rublyakh/> (дата обращения: 30.06.2025).
10. ВЦИОМ: только 6% россиян не видят недостатков в цифровом рубле. – URL: https://bcs-express.ru/novosti-i-analitika/vtsiom-tol-ko-6-rossiian-ne-vidiat-nedostatkov-v-tsifrovom-ruble?utm_referrer=https%3a%2f%2fyandex.ru%2f (дата обращения: 20.08.2025).
11. *Кочергин Д. А., Янгирова А. И.* Центробанковские цифровые валюты: ключевые характеристики и направления влияния на денежно-кредитную и платежную системы // *Финансы: теория и практика.* – 2019. – № 23 (4). – С. 80–98.
12. *Михайлишин А. Ю.* Предпосылки появления и мировой опыт внедрения цифровых валют центральных банков // *Актуальные проблемы экономики и права.* – 2021. – Т. 15. – № 2. – С. 294–307.
13. На FINOPOLIS была представлена технология трансграничных b2b-платежей цифровым рублем. – URL: <https://bankinform.ru/news/131378> (дата обращения: 30.06.2025).
14. На FINOPOLIS-2024 представлен прототип зачисления студенческой стипендии и оплаты штрафа в цифровых рублях. – URL: <https://rostov.mk.ru/social/2024/10/16/na-finopolis2024-predstavlen-prototip-zachisleniya-studencheskoy-stipendii-i-oplaty-shtrafa-v-cifrovyykh-rublyakh.html> (дата обращения: 30.06.2025).
15. НРА: цифровой рубль принесет экономике РФ до 260 млрд рублей в год к 2031 году. – URL: https://zalesovskij-r22.gosweb.gosuslugi.ru/dlya-zhiteley/novosti-i-reportazhi/novosti_518.html (дата обращения: 20.08.2025).
16. Объем транзакций цифрового юаня приблизился к \$1 триллиону. – URL: <https://ru.investing.com/news/cryptocurrency-news/article-2503563> (дата обращения: 23.07.2025).
17. Пилотный проект по оплате цифровым рублем товаров и услуг планируется расширять. – URL: <https://www.fontanka.ru/2024/06/07/73677515> (дата обращения: 30.06.2025).
18. Российский банк создал сервис для операций с цифровым рублем. – URL: <https://news.ru/dengi/rossijskij-bank-sozdal-servis-dlya-operacij-s-cifrovym-ruble/> (дата обращения: 30.06.2025).
19. *Семеко Г. В.* Суверенная цифровая валюта: новые возможности для трансграничных платежей // *Финансовый журнал.* – 2022. – Т. 14. – № 4. – С. 108–121.

20. СОГАЗ, мосметро и ВТБ заключили первый в России смарт-контракт на страхование городского транспорта. – URL: <https://www.sogaz.ru/sogaz/pressroom/release/860677/> (дата обращения: 30.06.2025).

21. Цифровой рубль глазами банка – участника проекта. – URL: <https://plusworld.ru/journal/2024/plus-3-2024/tsifrovoy-rubl-glazami-banka-uchastnika-proekta/> (дата обращения: 30.06.2025).

22. Цифровой рубль даст экономике России до 260 млрд руб. в год. Прогноз НРА. – URL: <https://www.rbc.ru/crypto/news/68a2dfa59a7947167c4eee60?from=copy> (дата обращения: 30.06.2025).

23. Цифровой рубль: текущий статус проекта. – URL: https://www.cbr.ru/Content/Document/File/177415/digital_ruble_30062025.pdf (дата обращения: 30.06.2025).

24. Цифровой рубль: эволюция или революция в денежном обращении? – URL: <https://www.ra-national.ru/wp-content/uploads/2023/10/cifrovoy-rubl-2.pdf> (дата обращения: 20.08.2025).

25. *Bech M., Garatt R.* Central Bank Cryptocurrencies // BIS Quarterly Review. – 2017. – September. – URL: https://www.bis.org/publ/qtrpdf/r_qt1709f.htm (дата обращения: 18.08.2025).

26. *Kiff J. et al.* A Survey of Research on Retail Central Bank Digital Currency // SSRN Electronic Journal. – 2020. – January. – Issue 104.

References

1. Banki potratyat na vnedrenie tsifrovogo rublya v srednem do 300 mln rubley [Banks will Spend on Digital Ruble Introduction up to 300M rubles]. (In Russ.). Available at: https://www.vedomosti.ru/finance/news/2024/02/14/1020165-banki-potratyat?from=copy_text (accessed 20.08.2025).

2. Budushchee deneg: pereydet li Rossiya na tsifrovoy rubl v blizhayshie gody? [The Future of Money: will Russia Change over to Digital Ruble in the Coming Years?]. (In Russ.). Available at: https://roscongress.org/materials/budushchee-deneg-pereydet-li-rossiya-na-tsifrovoy-rubl-v-blizhayshie-gody/?utm_referrer=https%3A%2F%2Fyandex.ru%2F (accessed 20.08.2025).

3. V rossiyskikh bankakh nakopleno bolee milliona rubley v tsifrovoy valyute [Russian Banks Accumulated more than a Million Rubles in Digital Currency]. (In Russ.). Available at: <https://news.myseldon.com/ru/news/index/330418520> (accessed 30.06.2025).

4. VTB i «Rostelekom» uspešno otkryli schet tsifrovogo rublya [VTB and Rostelecom Opened Account in Digital Ruble]. (In Russ.). Available at: <https://www.company.rt.ru/press/news/d468151/> (accessed 30.06.2025).

5. VTB i PIK proveli pervuyu operatsiyu s tsifrovym rublem [VTB and PIK Conducted First Transaction with Digital Ruble]. (In Russ.). Available at: <https://incrussia.ru/news/vtb-i-pik-proveli-pervuyu-operatsiyu-s-tsifrovym-rublem/> (accessed 30.06.2025).

6. VTB i pravitelstvo Peterburga zapustyat probnye proekty s tsifrovym rublem [VTB and Petersburg Government will Start Pilot Projects with Digital Ruble]. (In Russ.). Available at: <https://www.rbc.ru/industries/news/685413859a7947f427f76ce4> (accessed 30.06.2025).

7. VTB nachal provodit pervye testy tsifrovogo rublya [VTB Started First Tests of Digital Ruble]. (In Russ.). Available at: <https://www.klerk.ru/buh/news/578649/> (accessed 30.06.2025).

8. VTB predstavil primenenie smart-kontraktov s raschetami tsifrovymi rublyami [VTB Presented the Use of Smart-Contractors with Settlement in Digital Rubles]. (In Russ.). Available at: <https://1prime.ru/20240606/vtb-848922303.html> (accessed 30.06.2025).

9. VTB provel perviy B2B-platezh v tsifrovyykh rublyakh [VTB Made First B2B Payment in Digital Rubles]. (In Russ.). Available at: <https://rspp.ru/events/corp/vtb-provel-pervyy-b2b-platezh-v-tsifrovyykh-rublyakh/> (accessed 30.06.2025).

10. VTsIOM: tolko 6% rossiyan ne vidyat nedostatkov v tsifrovom ruble [VCIOM: Only 6% of Russians See no Drawbacks in Digital Ruble]. (In Russ.). Available at: https://bcs-express.ru/novosti-i-analitika/vtsiom-tol-ko-6-rossiian-ne-vidiat-nedostatkov-v-tsifrovom-ruble?utm_referrer=https%3a%2f%2fyaandex.ru%2f (accessed 20.08.2025).

11. Kochergin D. A., Yangirova A. I. Tsentrobankovskie tsifrovye valyuty: klyuchevye kharakteristiki i napravleniya vliyaniya na denezhno-kreditnyuyu i platezhnyuyu sistemy [Central Bank Digital Currencies: Key Characteristics and Lines of Impact on Monetary-Credit and Payment Systems]. *Finansy: teoriya i praktika* [Finance: Theory and Practice], 2019, No. 23 (4), pp. 80–98. (In Russ.).

12. Mikhaylishin A. Yu. Predposylki poyavleniya i mirovoy opyt vnedreniya tsifrovyykh valyut tsentralnykh bankov [Preconditions of Arising and Global Experience of Introducing Digital Currencies in Central Banks]. *Aktualnye problemy ekonomiki i prava* [Acute Problems of Economics and Law], 2021, Vol. 15, No. 2, pp. 294–307. (In Russ.).

13. Na FINOPOLIS byla predstavlena tekhnologiya transgranichnykh b2b-platezhey tsifrovym rublem [On FINOPOLIS Technology of Cross-Border B2B Payments by Digital Ruble was Presented]. (In Russ.). Available at: <https://bankinform.ru/news/131378> (accessed 30.06.2025).

14. Na FINOPOLIS-2024 predstavljen prototip zachisleniya studencheskoy stipendii i oplaty shtrafa v tsifrovyykh rublyakh [On FINOPOLIS-24 the Prototype of Entering in Account Students' Scholarship and Paying Fines was Presented in Digital Rubles]. (In Russ.). Available at: <https://rostov.mk.ru/social/2024/10/16/na-finopolis2024-predstavljen-prototip-zachisleniya-studencheskoy-stipendii-i-oplaty-shtrafa-v-tsifrovyykh-rublyakh.html> (accessed 30.06.2025).

15. NRA: tsifrovoy rubl prineset ekonomike RF do 260 mlrd rubley v god k 2031 godu [NRA: Digital Ruble Will Give RF Economy up to 260B Rubles a Year by 2031]. (In Russ.). Available at: https://zalesovskij-r22.gosweb.gosuslugi.ru/dlya-zhiteley/novosti-i-reportazhi/novosti_518.html (accessed 20.08.2025).

16. Obem tranzaktsiy tsifrovogo yuanya priblizilsya k \$1 trillionu [The Volume of Transactions in Digital Yuan is Close to \$1 trln]. (In Russ.). Available at: <https://ru.investing.com/news/cryptocurrency-news/article-2503563> (accessed 23.07.2025).

17. Pilotniy proekt po oplate tsifrovym rublem tovarov i uslug planiruetsya rasshiryat [Pilot Project of Paying for Goods and Services by Digital Ruble will be Extended]. (In Russ.). Available at: <https://www.fontanka.ru/2024/06/07/73677515> (accessed 30.06.2025).

18. Rossiyskiy bank sozdal servis dlya operatsiy s tsifrovym rublem [The Russian Bank Developed Service for Transactions with Digital Ruble]. (In Russ.). Available at: <https://news.ru/dengi/rossijskiy-bank-sozdal-servis-dlya-operacij-s-tsifrovym-rublem> (accessed 30.06.2025).

19. Semeko G. V. Suverennaya tsifrovaya valyuta: novye vozmozhnosti dlya transgranichnykh platezhey [Sovereign Digital Currency: New Opportunities for Cross-Border Payments]. *Finansoviy zhurnal* [Finance Journal], 2022, Vol. 14, Vol. 4, pp. 108–121. (In Russ.).

20. SOGAZ, mosmetro i VTB zaklyuchili perviy v Rossii smart-kontrakt na strakhovanie gorodskogo transporta [SOGAS, Mosmetro and VTB Concluded First in Russia Smart-Contract on City Transport Insurance]. (In Russ.). Available at: <https://www.sogaz.ru/sogaz/pressroom/release/860677/> (accessed 30.06.2025).

21. Tsifrovoy rubl glazami banka – uchastnika proekta [Digital Ruble in View of Bank – Project Participant]. (In Russ.). Available at: <https://plusworld.ru/journal/2024/plus-3-2024/tsifrovoy-rubl-glazami-banka-uchastnika-proekta/> (accessed 30.06.2025).

22. Tsifrovoy rubl dast ekonomike Rossii do 260 mlrd rub. v god. Prognoz NRA [Digital Ruble will Give Economy of Russia up to 260B a Year. NRA Forecast]. (In Russ.). Available at: <https://www.rbc.ru/crypto/news/68a2dfa59a7947167c4eee60?from=copy> (accessed 30.06.2025).

23. Tsifrovoy rubl: tekushchiy status proekta [Digital Ruble: Current Status of Project]. Available at: https://www.cbr.ru/Content/Document/File/177415/digital_ruble_30062025.pdf (accessed 30.06.2025).

24. Tsifrovoy rubl: evolyutsiya ili revolyutsiya v denezhnom obrashchenii? [Digital Ruble: Evolution or Revolution in Money Circulation?]. (In Russ.). Available at: <https://www.ra-national.ru/wp-content/uploads/2023/10/cifrovoy-rubl-2.pdf> (accessed 20.08.2025).

25. Bech M., Garatt R. Central Bank Cryptocurrencies. *BIS Quarterly Review*, 2017, September. (In Russ.). Available at: https://www.bis.org/publ/qtrpdf/r_qt1709f.htm (accessed 18.08.2025).

26. Kiff J. et al. A Survey of Research on Retail Central Bank Digital Currency. *SSRN Electronic Journal*, 2020, January, Issue 104.

Поступила: 27.08.2025

Принята к печати: 15.10.2025

Сведения об авторе

Анастасия Анатольевна Бабошкина
кандидат экономических наук,
соискатель кафедры международных
финансов МГИМО МИД России;
доцент кафедры международного бизнеса
Финансового университета.
Адрес: ФГАОУ ВО «Московский
государственный институт международных
отношений (Университет)
Министерства иностранных дел
Российской Федерации»,
119454, Москва, проспект Вернадского, д. 76;
ФГОБУ ВО «Финансовый университет
при Правительстве Российской Федерации»,
125167, Москва,
Ленинградский проспект, д. 49/2.
E-mail: babo5555@yandex.ru

Information about the author

Anastasia A. Baboshkina
PhD, Researcher of the Department
of International Finance
of MGIMO University;
Associate Professor of the Department
of International Business
of the Financial University.
Address: Moscow State Institute
of International Relations (University)
of the Ministry of Foreign Affairs Russian
Federation, 76 Vernadskiy Avenue,
Moscow, 119454, Russian Federation;
Financial University under the Government
of the Russian Federation,
49/2 Leningradskiy Avenue,
Moscow, 125167, Russian Federation.
E-mail: babo5555@yandex.ru