

Баранова Мария Геннадьевна,
студент Дальневосточный филиал,
РГУП имени В. М. Лебедева

Ионычева Светлана Петровна,
к.э.н., доцент, доцент кафедры гуманитарных и
социально-экономических дисциплин,
Дальневосточный филиал,
РГУП имени В. М. Лебедева

ПОСЛЕДСТВИЯ ВНЕДРЕНИЯ ЦИФРОВОГО РУБЛЯ ДЛЯ ЭКОНОМИКИ РОССИИ

Аннотация. В статье рассматривается внедрение цифрового рубля как новой формы национальной валюты России. Автор анализирует факторы, подтолкнувшие к созданию цифрового рубля: от роста безналичных платежей во время пандемии до необходимости снизить зависимость от западных платёжных систем и повысить прозрачность бюджетных расходов. Отдельное внимание уделяется опыту Китая, где цифровой юань уже несколько лет тестируется в крупных городах. В работе показано, что цифровой рубль представляет собой инструмент, который меняет саму логику управления деньгами: появляется возможность «программировать» платежи, отслеживать целевое использование средств и сокращать теневой сектор. При этом автор отмечает и возможные риски, например, для банковского сектора, который может столкнуться с оттоком ликвидности. В заключении делается вывод, что успех цифрового рубля будет зависеть от того, удастся ли государству сохранить баланс между контролем и рыночной свободой.

Ключевые слова: Цифровой рубль, цифровая валюта центрального банка, безналичные платежи, прозрачность бюджетных расходов, санкционное давление, теневой сектор экономики, Китай, программируемые платежи.

Цифровой рубль – это цифровая форма российской национальной валюты, которую Банк России планирует выпускать в дополнение к существующим формам денег. У рубля будут наличная, безналичная и цифровая формы. Они равноценны: один наличный рубль равен одному безналичному, а также одному цифровому рублю. Массовое внедрение начнется с 2026 года.

На первом этапе цифровой рубль будет применяться преимущественно для госрасходов и части социальных выплат. Подключение граждан добровольное: кошелек открывается только самим клиентом через банк-участника. Полномасштабное внедрение запланировано на начало 2026 года, когда расширится прием цифрового рубля в торговле и наладят все процессы с переводами.

Стоит отметить факторы, повлиявшие на появление цифрового рубля. Одним из них является пандемия COVID-19. Первоначально рост использования безналичных платежей был продиктован требованиями безопасности. Впоследствии же он получил дополнительный импульс благодаря увеличению спроса на товары и услуги, приобретаемые онлайн, что было вызвано карантинными мерами и локдаунами. По данным Банка России, доля безналичных операций по оплате товаров и услуг в розничном обороте динамично выросла – с 64,7 % до 83,4% в период с 2019 по 2023 год¹.

¹ Банк России. Цифровой рубль: официальный сайт. – Москва. – URL: <https://cbr.ru/fintech/dr/> (дата обращения: 30.03.2026).



В этот период государством формировалась стратегия развития национальной платежной системы. В цели изменений было включено совершенствование платежной инфраструктуры в целом, а также распространение применения цифровых технологий гражданами, бизнесом и государством, повышение доступности, скорости, удобства и безопасности расчётов при одновременном снижении издержек. В 2023 году была сформирована законодательная и нормативная база по цифровому рублю, после чего началось пилотное тестирование системы².

Следующим фактором являются глубинные изменения в банковской системе. Когда граждане и бизнес начнут активно переводить средства с обычных счетов на цифровые кошельки (которые открываются не в коммерческих банках, а непосредственно на платформе Центрального банка), традиционная модель банковского бизнеса окажется под угрозой. Банки рискуют потерять значительную часть ликвидности. В ответ на это финансовым организациям придётся перестраивать свои бизнес-модели: либо повышать ставки по депозитам, чтобы удержать клиентов, либо активнее развивать комиссионные услуги и инвестиционные продукты. Центральному банку в свою очередь предстоит решить непростую задачу: внедрить цифровой рубль, не допустив при этом дестабилизации банковского сектора.

И наконец, еще одним значимым фактором, стимулирующим интерес государств к разработке национальных цифровых валют, стал стремительный рост популярности криптовалют. Технология блокчейна продемонстрировала свою востребованность у пользователей благодаря высокой скорости транзакций, низким издержкам и конфиденциальности расчетов.

Однако столь широкое проникновение криптовалют в финансовую систему создало серьезные проблемы для регуляторов. Децентрализованная природа, сложность правового регулирования и высокая волатильность сделали криптовалюты привлекательным инструментом для мошеннических и спекулятивных операций. По сути, криптовалюты стали одним из каналов питания так называемого теневого сектора экономики и обеспечили возможность неконтролируемого перемещения капиталов и финансирования противоправных действий в обход официальных финансовых институтов. В этой связи цифровые валюты центральных банков (ЦВЦБ) рассматриваются как закономерный ответ государства на вызовы новой технологической реальности.

Таким образом, внедрение ЦВЦБ способно если не ликвидировать, то существенно сузить пространство для теневых операций, переместив значительную часть расчетов в правовое поле, подотчетное регуляторам.

Стратегический потенциал цифрового рубля не ограничивается его применением внутри страны. В долгосрочной перспективе он рассматривается как инструмент для межгосударственных расчетов, а при условии дальнейшего технологического совершенствования – и как возможная резервная валюта для ряда зарубежных государств. Безусловно, реализация такого сценария требует серьезных оснований, и у России для этого есть как минимум две ключевые предпосылки: высокий уровень цифровизации финансового сектора и банковской инфраструктуры, а также потребность в суверенных каналах расчетов.

Помимо сказанного, внедрение цифрового рубля содержит и положительные аспекты. Одним из наиболее значимых аргументов в пользу внедрения цифрового рубля является его потенциал как инструмента защиты от санкционного давления. В условиях, когда ограничения накладываются на конкретные сектора, компании или физических лиц, монетарная политика

² О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации: Федеральный закон № 340-ФЗ: [принят Гос. Думой 18 июля 2023 г. : одобрен Советом Федерации 19 июля 2023 г.] // КонсультантПлюс. – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_452645/ (дата обращения: 30.03.2026)



государства долгое время оставалась уязвимой. Цифровой рубль способен изменить это соотношение сил.

Санкции традиционно бьют по коммерции: под запрет попадают товары, услуги, транзакции между странами и компаниями. Но когда речь заходит о самой форме национальной валюты и ее хождении, санкционные механизмы теряют эффективность. Запретить цифровой рубль как таковой невозможно – его движение сложно отследить, а значит, и заблокировать привычными методами. Если Россия сумеет грамотно выстроить стратегию развития цифрового рубля и вывести его на уровень международных расчетов, он может стать полноценной платежной системой для трансграничных транзакций. В этом случае противники страны окажутся бессильны не только против самой России, но и против тех государств, которые будут заключать с ней контракты в новой валюте.

Однако внешнеполитический аспект – лишь одна сторона медали. Не менее важно, что цифровой рубль открывает перед государством принципиально новые возможности внутри страны. Речь идет о контроле за денежными потоками в масштабах всей экономики. Технология цифрового рубля позволяет отслеживать движение средств с беспрецедентной точностью, что особенно актуально для бюджетных расходов. Маркируемость цифровых единиц дает возможность контролировать, на что именно тратятся выделенные средства, и предотвращать их нецелевое использование: уклонение от уплаты налогов, отмывание доходов и серые схемы становятся значительно менее привлекательными, когда каждый рубль можно «окрасить» и отследить его путь от плательщика до конечного получателя.

Значимость этого направления подтверждают и первые лица государства. Глава Банка России Эльвира Набиуллина прямо указала на ключевое свойство новой валюты: «Цифровой рубль позволяет программировать его использование»³. Это означает, что природа денег меняется – из пассивного средства платежа они превращаются в активный инструмент с заданными параметрами.

Подводя итог анализу, можно выделить несколько ключевых последствий внедрения цифрового рубля для экономики России, которые будут определять развитие финансовой системы в среднесрочной и долгосрочной перспективе.

1. Повышение прозрачности и сокращение теневого сектора. Возможность «программирования» цифрового рубля и отслеживания всей цепочки транзакций существенно снижает эффективность серых схем. Выплата социальных пособий, государственных контрактов и субсидий с привязкой к целевому использованию (например, трата материнского капитала только на определенные категории товаров) позволит исключить посредников и мошенничество.

2. Снижение издержек и рост конкуренции в финансовом секторе. Комиссии за переводы в цифровых рублях для граждан будут ниже, чем в традиционном безналичном обороте. Это вынудит коммерческие банки пересматривать тарифную политику и развивать более качественные сервисы, чтобы удерживать клиентов. Для бизнеса сокращение эквайринговых издержек станет стимулом для более активного внедрения безналичной оплаты.

3. Финансовая суверенизация и устойчивость к санкциям. Создание независимой платежной инфраструктуры, не привязанной к западным платежным системам, является критически важным в текущей геополитической обстановке. Цифровой рубль может стать базой для формирования новой системы международных расчетов с дружественными странами, снижая зависимость от доллара и евро.

5. Риски для банковской системы. Внедрение цифрового рубля создает определенные вызовы для коммерческих банков. Поскольку цифровые кошельки будут открываться на

³ Цифровой рубль: Эльвира Набиуллина о новой форме денег [Электронный ресурс] // BeInCrypto. – URL: <https://ru.beincrypto.com/nabiullina-czifrovoi-rubl/> (дата обращения: 30.03.2026).



платформе Центрального банка, классическая модель привлечения депозитов может трансформироваться. Банки могут потерять значительную часть ликвидности, которая перетечет на счета цифрового рубля. В связи с этим регулятору предстоит выстроить баланс, чтобы сохранить устойчивость банковского сектора.

Таким образом, внедрение цифрового рубля представляет собой закономерный этап эволюции денежной системы России, обусловленный как глобальными трендами цифровизации, так и внутренними вызовами, связанными с необходимостью повышения эффективности государственного управления и защиты от внешних санкций. Опираясь на опыт лидеров в этой сфере, таких как Китай, Россия сформировала необходимую нормативную базу и приступает к масштабированию новой технологии.

Последствия внедрения цифрового рубля будут носить системный характер. С одной стороны, это инструмент, способный обеспечить беспрецедентную прозрачность бюджетных потоков, сократить издержки участников рынка и укрепить финансовый суверенитет страны. С другой стороны, успешность этой инициативы будет зависеть от способности государства выстроить тонкий баланс между эффективностью контроля и сохранением рыночной свободы, а также от готовности финансовой системы и граждан адаптироваться к новым технологическим условиям.

Список литературы:

1. О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации: Федеральный закон № 340-ФЗ: [принят Гос. Думой 18 июля 2023 г.: одобрен Советом Федерации 19 июля 2023 г.] // КонсультантПлюс. – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_452645/ (дата обращения: 30.03.2026)
2. О национальной платежной системе: Федеральный закон № 161-ФЗ [принят Гос. Думой 27 июня 2011 г.] // Гарант. – URL: <https://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/412165754/> (дата обращения: 30.03.2026).
3. Банк России. Цифровой рубль : официальный сайт. – Москва. – URL: <https://cbr.ru/fintech/dr/> (дата обращения: 30.03.2026).
4. Банк России. Digital ruble today and tomorrow: Bank of Russia's report on pilot testing : официальный сайт. – 30.06.2025. – URL: <https://cbr.ru/press/event/?id=24743> (дата обращения: 30.03.2026).
5. Опубликованы промежуточные результаты внедрения цифрового рубля // Национальный Банковский Журнал. – 01.07.2025. – URL: <https://nbj.ru/news/opublikovany-primery-promezhdutochnye-rezultaty-v/69706/> (дата обращения: 30.03.2026).
6. Министерство финансов Российской Федерации. О внедрении цифрового рубля и полномочиях Банка России в рамках денежной политики : Письмо № 05-07-12/113487 от 24.11.2025 // Клерк.ру. – URL: <https://www.klerk.ru/doc/676070/> (дата обращения: 30.03.2026).
7. People's Bank of China. PBoC Unveils Digital Yuan Oversight Framework as Transaction Volumes Double to RMB 14.2 Trillion // KuCoin News. – 29.12.2025. – URL: <https://www.kucoin.com/news/flash/pboc-unveils-digital-yuan-oversight-framework-as-transaction-volumes-double-to-rmb-14-2-trillion> (дата обращения: 30.03.2026).

