

Белова Дарья Михайловна, студент,
Волгоградский институт управления филиал РАНХиГС
Belova Daria Mikhailovna, student,
Volograd Institute of Management Branch RANEPA

Научный руководитель:
Миронова Светлана Михайловна,
Доктор юридических наук, доцент,
профессор кафедры теории права и
государственно-правовых дисциплин,
Волгоградский институт управления филиал РАНХиГС
Mironova Svetlana Mikhailovna,
Doctor of Law, Associate Professor, Professor,
Department of Legal Theory and Public Law Disciplines
Volograd Institute of Management Branch RANEPA

АСПЕКТЫ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ЦИФРОВОГО РУБЛЯ В ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ASPECTS OF USING THE DIGITAL RUBLE IN BUSINESS ACTIVITIES

Аннотация. В статье рассматриваются сущность цифрового рубля как третьей формы денег в России, нормативно-правовая база, ключевые аспекты применения в предпринимательском секторе. Анализируются преимущества (снижение транзакционных издержек, смарт-контракты) и барьеры (техническая готовность бизнеса, отсутствие широкой практики). Предлагаются направления адаптации бизнеса к внедрению цифровой национальной валюты.

Abstract. The article examines the essence of the digital ruble as a third form of money in Russia, its legal framework, and key aspects of its application in the business sector. It analyzes the advantages (reduced transaction costs, traceability of payments, and smart contracts) and barriers (technical readiness of businesses, lack of widespread practice, and legal risks). The article suggests ways for businesses to adapt to the introduction of a digital national currency.

Ключевые слова: Цифровой рубль, предпринимательская деятельность, смарт-контракты, безналичные расчеты, Банк России, платформа цифрового рубля.

Keywords: Digital ruble, entrepreneurial activity, smart contracts, cashless payments, Bank of Russia, digital ruble platform.

Стремительное развитие цифровых технологий трансформирует финансовый сектор. Одним из наиболее значимых нововведений в российской экономике стало создание цифрового рубля – третьей формы национальной валюты наряду с наличными и безналичными деньгами. Согласно Концепции цифрового рубля Банка России, опубликованной в октябре 2020 года и доработанной в 2022-2024 годах, эмитентом выступает Центральный банк, а платформа обеспечивает удаленный учет и переводы цифровых рублей. Для предпринимательского сообщества внедрение цифрового рубля открывает новые возможности, но одновременно порождает вопросы: как изменится порядок расчетов, какие выгоды получит бизнес и с какими рисками придется столкнуться. Настоящая статья посвящена анализу аспектов использования цифрового рубля в предпринимательской деятельности с учетом текущего состояния нормативной базы и результатов пилотных проектов.

«В научной литературе цифровой рубль характеризуется как гибрид экономических свойств наличной и безналичной форм денег, поскольку он эмитируется Центральным банком



Российской Федерации, что сближает его с наличными денежными средствами, но при этом представляет собой информацию, зафиксированную в цифровой системе, что относит его к безналичным расчетам» [3]. Многие исследователи также подчеркивают, что внедрение цифрового рубля в финансово-экономическую систему России направлено на минимизацию теневых сегментов экономики и снижение коррупционных проявлений, прежде всего в государственном секторе. Цифровой рубль представляет собой уникальный цифровой код, который хранится на счетах типа «кошелек» на платформе Банка России. Он не является криптовалютой, поскольку отсутствует майнинг, децентрализация и анонимность. «Операции с цифровым рублем регулируются государством. Для предпринимателя ключевое отличие от безналичного рубля заключается в том, что расчеты проходят не через коммерческие банки, а напрямую через счета на платформе Центрального банка, что сокращает время и стоимость транзакций» [3]. Основные нормы закреплены в Федеральном законе от 24 июля 2023 года № 339-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации», который ввел понятие «цифровой рубль» в Гражданский кодекс РФ. «Согласно статье 128 ГК РФ, цифровой рубль относится к такому виду объектов гражданских прав, как имущественные (обязательственные) права. Его использование возможно в особой информационной системе – на платформе цифрового рубля, оператором которой является Банк России» [1]. Также приняты поправки в законы о национальной платежной системе и о банках. С 1 августа 2023 года стартовал пилотный проект с участием пятнадцати банков и ограниченного круга компаний. Полномасштабное внедрение для бизнеса ожидается с 2025-2026 годов после отработки технологии.

«Применительно к использованию цифрового рубля субъектами предпринимательской деятельности важно отметить, что ряд положений Закона о национальной платежной системе являются малопривлекательными для участников хозяйственного оборота. В частности, договор счета цифрового рубля не предусматривает его кредитование, а также начисление процентов на остаток цифровых рублей на счетах физических и юридических лиц. Кроме того, не допускается заключение договора совместного счета цифрового рубля с несколькими пользователями платформы, равно как и договора счета цифрового рубля в драгоценных металлах». Участниками платформы выступают операторы по переводу денежных средств (за исключением Банка России) – коммерческие банки, в том числе иностранные, которые предоставляют клиентам доступ к платформе цифрового рубля, включая открытие и пополнение кошельков. Банк России при этом учитывает цифровые рубли физических и юридических лиц на их счетах, а записи в информационной системе отражают размер его обязательств. По состоянию на сентябрь 2025 года участниками платформы цифрового рубля являлись 17 крупнейших банки и торговые точки с выручкой более 120 млн рублей в год. Таким образом, совершение операций с цифровым рублем, как и с электронными денежными средствами, предполагает наличие верифицирующего платеж посредника – коммерческого банка. Однако в отличие от электронных денег, движение которых не предусматривает открытие банковского счета, для открытия счета цифрового рубля заключается отдельный договор, рассматриваемый в качестве самостоятельного вида банковского счета.

Цифровой рубль может использоваться для оплаты товаров и услуг между юридическими лицами и индивидуальными предпринимателями, для расчетов с поставщиками, особенно при работе с государственными закупками, где прослеживаемость целевого расходования критична, а также для перечисления налогов и сборов, поскольку прямой доступ Федеральной налоговой службы к цифровым кошелькам упрощает администрирование. «Цифровые финансовые активы и криптовалюты уже присутствуют на российском рынке, цифровой рубль будет развивать инновационную инфраструктуру финансового рынка России, способствуя дальнейшему развитию краудфандинговых площадок и маркетплейсов» [2]. Это позволит сократить их



транзакционные издержки, охватить большую долю российского рынка и прочнее на нем закрепиться. Облегчение деятельности краудфандинговых площадок за счет внедрения цифрового рубля сделает инвестиции через них в инновационные проекты более перспективными и доступными, привлекая большее количество инвесторов.

Внедрение цифрового рубля будет способствовать автоматизации процессов контроля и проведения расчетов по заключенным договорам и сделкам с помощью специальных приложений – смарт-контрактов. «Эти приложения содержат информацию об условиях проведения расчетов, представленную в виде цифровых кодов, которые автоматически исполняются в цифровой системе финансовых операций» [2]. Цифровизация договоров в форме смарт-контрактов дает множество преимуществ. Во-первых, отказ от услуг доверенных посредников позволяет участникам работать на более выгодных условиях, сокращая временные и финансовые затраты. Во-вторых, автоматизация выполнения договоров сокращает время, необходимое для исполнения условий контракта, поскольку вся необходимая документация становится частью одного смарт-контракта, а проверки, визирование и расчеты проходят мгновенно в правильной последовательности. В-третьих, «смарт-контракты обеспечивают высокий уровень защищенности сторон друг от друга, так как контракт записывается в электронном виде и хранится в распределенной сети, что исключает возможность односторонних изменений без согласования. В-четвертых, использование смарт-контрактов способствует появлению новых бизнес-моделей, развитию сервисов на финансовом рынке и повышению конкуренции. Наконец, применение цифрового рубля со смарт-контрактами позитивно влияет на такие инструменты, как эскроу, аккредитивы и залоговые счета» [5].

Среди преимуществ для предпринимателя следует выделить снижение издержек. Эквайринг и межбанковские комиссии при стандартных безналичных платежах могут достигать одного-трех процентов. Плата за операции с цифровым рублем для бизнеса, по заявлениям Банка России, будет значительно ниже – планируется 0,3 процента или фиксированная сумма не более пятнадцати рублей за перевод. Для микропредприятий это существенная экономия. Все перечисленные возможности позволяют предпринимателям экономить на транзакционных издержках, упрощают процедуру заключения контрактов и делают безналичные расчеты с государством, контрагентами, финансовыми организациями и работниками более удобными и безопасными. Прозрачность и контроль также играют важную роль: все движения цифровых рублей отражаются на платформе регулятора, что упрощает аудит, бухгалтерский учет и противодействие отмыванию доходов. Для предпринимателя это также означает снижение издержек на комплаенс. Скорость расчетов – еще один значимый фактор: межбанковские расчеты сейчас могут занимать от одного до трех дней, тогда как перевод цифровых рублей осуществляется за секунды или минуты в режиме 24/7.

В то же время существуют ограничения и риски. На остаток цифровых рублей не начисляются проценты, поскольку цифровой рубль не является средством сбережения – эмитентом выступает Центральный банк, а не коммерческий. «Предпринимателю невыгодно держать крупные суммы в цифровой форме дольше, чем необходимо для текущих расчетов. Техническая готовность также вызывает вопросы: требуется интеграция учетных систем, таких как 1С или SAP, с платформой Банка России. Малый бизнес может не иметь ресурсов для доработки программного обеспечения. Правовые риски связаны с отсутствием сложившейся арбитражной практики – не ясен порядок взыскания цифровых рублей при банкротстве или аресте. Кроме того, обсуждается принудительное внедрение: введение обязательного приема цифрового рубля для крупных торговых сетей по аналогии с наличными деньгами. Для малого бизнеса это может стать дополнительной нагрузкой» [6].

Если сравнивать цифровой рубль с другими формами денег, то наличные деньги не предполагают комиссии для бизнеса, но неудобны при дистанционных расчетах и требуют



инкассации. Безналичные расчеты удобны для дистанционной торговли, но комиссия составляет 0,5-3 процента, а скорость перевода зависит от банка и может занимать до трех дней. Цифровой рубль, в свою очередь, обеспечивает мгновенную скорость и низкую комиссию, но проценты на остаток не начисляются, и технология еще не до конца отработана в масштабах всей экономики.

«Цифровой рубль является мощнейшим стимулом для предпринимателей с целью инноватизации и цифровизации организаций. Его введение обеспечит как цифровизацию и инноватизацию отдельных организаций предпринимательского типа, так и развитие инновационной инфраструктуры финансового рынка России в целом, что ускорит переход России к инновационной экономике. Без цифровизации собственной деятельности предприниматели не смогут использовать цифровой рубль, а соответственно, лишатся всех преимуществ его применения, что сделает их неконкурентоспособными и не позволит снижать издержки» [4]. Стимулирование развития платежных инноваций в частном секторе будет проводиться через внедрение новой платежной инфраструктуры, открытой для дополнительных инноваций с развитием цифровых технологий. Транзакционные издержки потребителей будут снижаться, а конкуренция между кредитными организациями за клиентов усилится за счет создания более комфортных услуг для граждан и бизнеса. Процесс распространения цифровых технологий будет стимулировать разработку и внедрение инновационных продуктов со стороны бизнеса.

«В отличие от используемых в криптовалютных проектах модификаций распределенных реестров, в рамках платформы цифрового рубля предполагается, что конфиденциальность транзакций будет соблюдаться лишь на уровне клиентов и посредников, при этом оператор будет иметь полный доступ как к информации о транзакциях, так и к чувствительным данным инициатора и получателя платежа¹⁰. Такое свойство позволяет собирать и актуализировать данные обо всех транзакциях клиента или же всех транзакциях, в которых задействованы определенным образом «окрашенные» токены, на одной платформе, что позволяет снизить административные расходы и временной лаг, необходимые для сбора информации у разных кредитных организаций для надлежащего и бесперебойного контроля за средствами определенных лиц» [3].

Для успешной адаптации предпринимательского сектора к внедрению цифрового рубля можно предложить следующие меры. «Во-первых, бизнесу следует уже сейчас провести аудит своих ИТ-систем на предмет совместимости с платформой цифрового рубля и заложить бюджет на возможную доработку. Во-вторых, целесообразно участвовать в пилотных проектах Банка России, чтобы получить опыт работы с новой формой денег без риска для основной деятельности. В-третьих, важно отслеживать изменения законодательства и разъяснения регулятора, особенно в части налогообложения операций с цифровым рублем. В-четвертых, при долгосрочном планировании не стоит рассматривать цифровой рубль как инструмент накопления – для этих целей лучше использовать традиционные банковские счета или депозиты» [6].

Таким образом, цифровой рубль представляет собой закономерный этап эволюции денежной системы России. Для предпринимательской деятельности он открывает возможности снижения транзакционных издержек, автоматизации расчетов через смарт-контракты и повышения прозрачности финансовых потоков. Однако на текущем этапе сохраняются технические, правовые и экономические барьеры. Наиболее адаптированными к внедрению окажутся крупные компании и сегмент B2B-расчетов, тогда как малый бизнес может столкнуться с трудностями. Банку России и законодателям предстоит выработать сбалансированный подход, обеспечивающий добровольность и экономическую целесообразность использования цифрового рубля для всех категорий предпринимателей. Только при соблюдении этих условий новая форма национальной валюты станет не обременением, а эффективным инструментом развития предпринимательской деятельности в Российской Федерации.



Список литературы:

1. Грызыхин А.С. К вопросу о правовой природе цифрового рубля // Вестник Омского университета. Серия: Право. – 2024. – № 2. – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/k-voprosu-o-pravovoy-prirode-tsifrovogo-rublya> (дата обращения: 15.05.2026).
2. Губарьков С.В., Кармак А.А., Прискока О.М. Введение цифрового рубля как фактора цифровизации и инноватизации предпринимательской деятельности в России // Вопросы развития современной науки и техники. – 2021. – № 3. – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/vvedenie-tsifrovogo-rublya-kak-faktora-tsifrovizatsii-i-innovatizatsii-predprinimatelskoj-deyatelnosti-v-rossii> (дата обращения: 15.05.2026).
3. Кононкова Н.П., Колесов Д.В., Коротева М.А. Цифровой рубль как инновационный инструмент государственного финансового контроля: теоретический анализ // Государственное управление. Электронный вестник. 2025. №109. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/tsifrovoy-rubl-kak-innovatsionnyy-instrument-gosudarstvennogo-finansovogo-kontrolya-teoreticheskiy-analiz> (дата обращения: 15.05.2026).
4. Кузьмин М.С. Механизмы повышения финансовой эффективности российских компаний в условиях внедрения цифрового рубля // Аудиторские ведомости. – 2026. – № 1. – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/mehanizmy-povysheniya-finansovoy-effektivnosti-rossiyskih-kompaniy-v-usloviyah-vnedreniya-tsifrovogo-rublya> (дата обращения: 15.05.2026).
5. Мельникова Т.В., Никиташина Н.А., Шаляева Ю.В. Цифровые финансовые активы как объекты гражданских прав // Юрист. – 2023. – № 11. – С. 37–42.
6. Назаренко Б.А., Марьина А.А., Кузнецова О.В. К вопросу об особенностях использования цифровых финансовых активов и цифрового рубля в процессе осуществления предпринимательской деятельности // Право и государство: теория и практика. – 2024. – № 10 (238). – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/k-voprosu-ob-osobennostyah-ispolzovaniya-tsifrovyyh-finansovyh-aktivov-i-tsifrovogo-rublya-v-protssesse-osuschestvleniya> (дата обращения: 15.05.2026).

