

УДК 336.76

**КРИПТОВАЛЮТЫ И ТРАНСФОРМАЦИЯ ФИНАНСОВОЙ
СИСТЕМЫ: ПРОБЛЕМЫ ИНТЕГРАЦИИ И ПЕРСПЕКТИВЫ
РАЗВИТИЯ В РОССИИ**

**CRYPTOCURRENCIES AND THE TRANSFORMATION OF THE
FINANCIAL SYSTEM: PROBLEMS OF INTEGRATION AND
DEVELOPMENT PROSPECTS IN RUSSIA**

Д. В. Баранова, Федеральное государственное бюджетное
образовательное учреждение высшего образования «Поволжский
государственный технологический университет», Йошкар-Ола

Аннотация: в статье рассматривается роль криптовалют в трансформации современной финансовой системы Российской Федерации. Анализируются ключевые проблемы интеграции цифровых активов в существующую финансовую инфраструктуру, включая регуляторные, технологические и макроэкономические аспекты. Особое внимание уделяется перспективам использования криптовалют в международных расчетах, а также анализу последних инициатив Банка России по легализации данного сегмента.

Ключевые слова: криптовалюта, финансовые инновации, трансформация финансовой системы, регулирование крипторынка, международные расчеты, Банк России.

Abstract: The article examines the role of cryptocurrencies in the transformation of the modern financial system of the Russian Federation. It analyzes the key challenges of integrating digital assets into the existing financial infrastructure, including regulatory, technological, and macroeconomic aspects. Special attention is given to the prospects of using cryptocurrencies in international settlements, as well as to the analysis of the latest initiatives by the Bank of Russia to legalize this segment.

Keywords: cryptocurrency, financial innovations, transformation of the financial system, regulation of the crypto market, international settlements, Bank of Russia.

Современная финансовая система находится в состоянии глубокой трансформации, вызванной стремительным развитием цифровых технологий. Одним из наиболее дискуссионных явлений последнего десятилетия стали криптовалюты, которые бросили вызов традиционным представлениям о природе денег, роли центральных банков и принципах функционирования платежных систем. Для России, столкнувшейся с беспрецедентным санкционным давлением и ограничением доступа к

глобальным финансовым рынкам, вопрос интеграции криптовалют приобретает не только экономическое, но и геополитическое значение.

Учитывая значимость инноваций в качестве ключевого фактора экономического роста в современном мире, в России на протяжении последних лет федеральные и региональные органы управления предпринимали целенаправленные усилия для развития инновационной деятельности. Реализация стратегий и программ в этой области позволили достичь определенных положительных результатов в увеличении финансирования НИОКР, развитии инновационной инфраструктуры, нормативно-правовом обеспечении инновационной деятельности, однако по многим индикаторам инновационного развития страна по-прежнему существенно отстает от государств-лидеров [3]. Рынок криптовалют в данном контексте выступает своеобразным индикатором: с одной стороны, он демонстрирует высокий технологический потенциал российских разработчиков, с другой — выявляет пробелы в законодательстве и осторожность регулятора.

Финансовая система РФ, исторически построенная вокруг банковского сектора и жесткого государственного регулирования, под влиянием глобальных финансовых технологий, вынуждена адаптироваться к новым реалиям. Криптовалюты предлагают альтернативную модель — децентрализованные финансы, где роль посредников минимизирована. Однако на пути этой трансформации возникает фундаментальное противоречие между принципами децентрализации и суверенным правом государства на контроль денежного обращения.

Интеграция любого инновационного инструмента в устоявшуюся систему неизбежно порождает комплекс проблем. Для российского рынка криптовалют характерен целый спектр барьеров [4].

Интеграция криптовалют в финансовую систему России сталкивается с рядом проблем, но при этом есть перспективы развития. Это связано с необходимостью проработки законодательства и развития инфраструктуры для работы с криптовалютами.

Рассмотрим ключевые проблемы подробнее:

- Регуляторная адаптация. Несмотря на принятие федерального закона № 259, долгое время сохранялась правовая неопределенность в отношении обращения криптовалют. Нормативная база остаётся недостаточной, требуется дальнейшая проработка законодательства, особенно в аспектах налогообложения, бухгалтерского учёта и взаимодействия с традиционными финансовыми инструментами.
- Международное признание. В условиях внешнеэкономических ограничений использование криптовалют для трансграничных платежей видится спасением. Однако критическим фактором является готовность иностранных контрагентов к принятию криптоплатежей. Опасения

вторичных санкций могут ограничить круг контрагентов, готовых работать с российскими криптотранзакциями.

- Технологическая инфраструктура. Для массового внедрения криптовалют необходимо создание надёжной и масштабируемой инфраструктуры для проведения криптовалютных операций. Российские биржи либо заблокированы, либо работают «в серую», а зарубежные площадки вводят ограничения для резидентов РФ [1].

- Риски незаконных операций. Анонимность криптовалют создает риски их использования в теневой экономике. Например, риск отмывания денег и финансирования терроризма требует внедрения дополнительных механизмов контроля со стороны Росфинмониторинга, что технически сложно реализовать в децентрализованных системах.

Несмотря на перечисленные трудности, вектор государственной политики постепенно смещается от запретов к попыткам выстроить цивилизованный рынок. Это открывает определенные перспективы.

Легализация криптовалют для международных расчётов – в условиях отключения российских банков от SWIFT, криптовалютные транзакции могут служить альтернативным каналом для международных платежей, особенно в условиях, когда даже банки дружественных юрисдикций проявляют осторожность в работе с российскими контрагентами. Это позволяет рассматривать криптовалюты как инструмент обхода санкционных барьеров.

Стимуляция инноваций в сфере финансовых технологий — легализация криптовалютных операций для внешнеэкономической деятельности вводит в правовое поле целый класс цифровых активов. Это создает спрос на новых специалистов и развитие сопутствующих технологий.

При этом важно учитывать, что, однако существуют и риски: регуляторная неопределённость, технологические сбои при запуске новых систем, макроэкономическая волатильность и сохраняющаяся конкуренция с зарубежными площадками.

Ключевым событием 2024-2025 годов стала разработка Банком России концепции регулирования криптовалют, которая призвана разрешить накопившиеся противоречия.

Банк России подготовил концепцию регулирования криптовалют на российском рынке. Предлагает признать цифровые валюты валютными ценностями, которые можно покупать и продавать, но расплачиваться ими внутри страны не получится.

Основные положения концепции ориентированы на защиту прав инвесторов и контроль капитала:

- Неквалифицированные инвесторы смогут приобретать наиболее ликвидные виды криптовалюты, но только после прохождения

тестирования и в пределах лимита — не более 300 тысяч рублей в год через одного посредника.

- Квалифицированные инвесторы смогут покупать любые виды криптовалюты, кроме анонимных, без ограничений по объёмам сделок, но тоже только после прохождения тестирования на понимание их рисков.

- Резиденты смогут приобретать криптовалюту за рубежом (оплачивая её с иностранных счетов) и переводить ранее купленную криптовалюту через российских посредников за границу, но о таких операциях нужно уведомлять налоговую службу.

Что касается сроков внедрения, регулятор обозначил четкие этапы: до 1 июля 2026 года — формирование законодательной базы, с 1 июля 2027 года — введение ответственности за нелегальную деятельность посредников.

Важно отметить рациональный подход ЦБ к созданию инфраструктуры. Банк России отказывается от создания отдельной криптофинансовой системы. Торговать криптовалютами предлагается через существующие биржи, брокеров, доверительных управляющих. Новые лицензии для них не требуются — работа будет вестись в рамках уже действующих разрешений. Это позволит сэкономить ресурсы и использовать уже отлаженные механизмы комплаенса и надзора.

Отдельные требования появятся только для криптодепозитариев и обменников. Именно на этих участках регулятор видит наибольшие риски отмыывания средств и нелегального вывода капитала [2].

Подводя итог, можно сделать вывод, что российская финансовая система находится на пороге важных изменений. Криптовалюты перестают восприниматься как угрозу, превращаясь в элемент технологического суверенитета. Решение проблем интеграции видится не в запретах, а в выстраивании гибкой системы регулирования, которая, с одной стороны, защитит граждан от рисков, а с другой — даст бизнесу инструменты для внешнеэкономической деятельности.

Предложенная Банком России концепция, предусматривающая экспериментальные правовые режимы и интеграцию криптовалют, представляется сбалансированным подходом. Реализация намеченных планов к 2027 году позволит не только преодолеть текущее отставание от стран-лидеров в области финансовых инноваций, но и создать в России конкурентный и безопасный рынок цифровых активов, способный стать драйвером экономического роста в условиях новой реальности.

Список литературы

1. Алимова, М. С. Перспективы и проблемы криптовалют в контексте трансформации финансовых систем / М. С. Алимова, С. А. Алимов, Н. А. Гуляева, Ж. В. Мекшенева. — Текст: электронный // Креативная экономика. - 2025. - №5. — С. 1233-1252. - URL:

<https://cyberleninka.ru/article/n/perspektivy-i-problemy-kriptovalyut-v-kontekste-transformatsii-finansovyh-sistem> (дата обращения: 02.03.2026).

2. Долгиева, М. М. Место криптовалюты в системе финансовых преступлений / М. М. Долгиева. - Текст: электронный // Юрист - Правоведъ. - 2022. - №4 (103). - С. 70-74. - URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/mesto-kriptovalyuty-v-sisteme-finansovyh-prestupleniy> (дата обращения: 02.03.2026).

3. Родионова, Е. В. Оценка эффективности инновационного развития Российской Федерации методом динамического норматива: построение эталонной модели / Е. В. Родионова. - Текст: электронный // Управление развитием социально-экономических систем: Материалы V Всероссийской научно-практической конференции (27 мая 2022 г., г. Ульяновск). - Ульяновск: Ульяновский государственный технический университет, 2022. - С. 194-196. - URL: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=50821720> (дата обращения 01.03.2026).

4. Хромова, М. Д. Криптовалюта как вызов национальной финансовой системе / М. Д. Хромова, И. В. Сокольникова. - Текст: электронный // Аудиторские ведомости. - 2024. - №2. - С. 134-140. - URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/kriptovalyuta-kak-vyzov-natsionalnoy-finansovoy-sisteme> (дата обращения: 01.03.2026).