

УДК 336.7

## ПЕРСПЕКТИВЫ ВВЕДЕНИЯ ЦИФРОВОГО РУБЛЯ В РФ

Мейманбекова. А.К., студентка гр. 102, IV курс

Научный руководитель: Кульментьева Г.И., старший преподаватель  
Казанский инновационный университет имени В.Г. Тимирясова (ИЭУП)  
г. Казань

Стремительное развитие цифровизации экономики, растущий спрос на онлайн- и безналичные операции, а также широкое распространение частных криптовалют вынуждают правительства создавать безопасные и эффективные системы розничных платежей. Примечательной инициативой в этой сфере является введение Центробанком цифровой валюты. В конце 2020 года Банк России представил в открытом доступе доклад "Цифровой рубль", заложив основу для последующей разработки "Концепции цифрового рубля". Эта комплексная концепция включает в себя дизайн валюты, принципы работы, этапы внедрения и предполагаемое влияние на различные сектора экономики.

Цифровой рубль представляет собой оцифрованное воплощение национальной валюты России, созданное с помощью технологии блокчейн. Он знаменует собой новую эру валюты, направленную на модернизацию финансовой системы, повышение эффективности расчетов, обеспечение прозрачности и безопасности операций.

Внедрение цифрового рубля приведет к частичному замещению как физических наличных денег, так и безналичных операций. Этот переход будет происходить по мере интеграции цифровой валюты, хранящейся в электронных кошельках граждан, в денежную массу. Безналичные платежи перейдут в цифровые рубли благодаря появлению альтернативного механизма онлайн-платежей. Замещение традиционных наличных денег повлияет на балансы финансовых организаций: остатки на счетах клиентов будут снижаться, одновременно сокращая объем средств на корреспондентских счетах банков в Банке России.

Динамика наличных и безналичных денежных средств в России за последние годы представлена на рис.1.

На протяжении многих лет денежные средства постоянно растут, начиная с 6 871,2 в 2014 году и до 15 435,7 в 2023 году. Это означает общий рост почти на 125 %. Наиболее значительные скачки произошли в 2021 и 2022 годах, где наблюдалось существенное увеличение с 9 489 в 2020 году до 13 200,4 в 2022 году и дальнейшее увеличение до 15 435,7 в 2023 году. Факторами, способствующими такому росту, могут быть экономическая политика, изменения в потребительских предпочтениях или внешние события, влияющие на спрос на наличные.

Безналичные денежные средства постоянно растут, что отражает более широкую глобальную тенденцию перехода к цифровым операциям. Рост

относительно стабилен до 2020 года, с более выраженным увеличением в 2021 и 2022 годах, достигая максимального значения в 2023 году - 66 952,3.

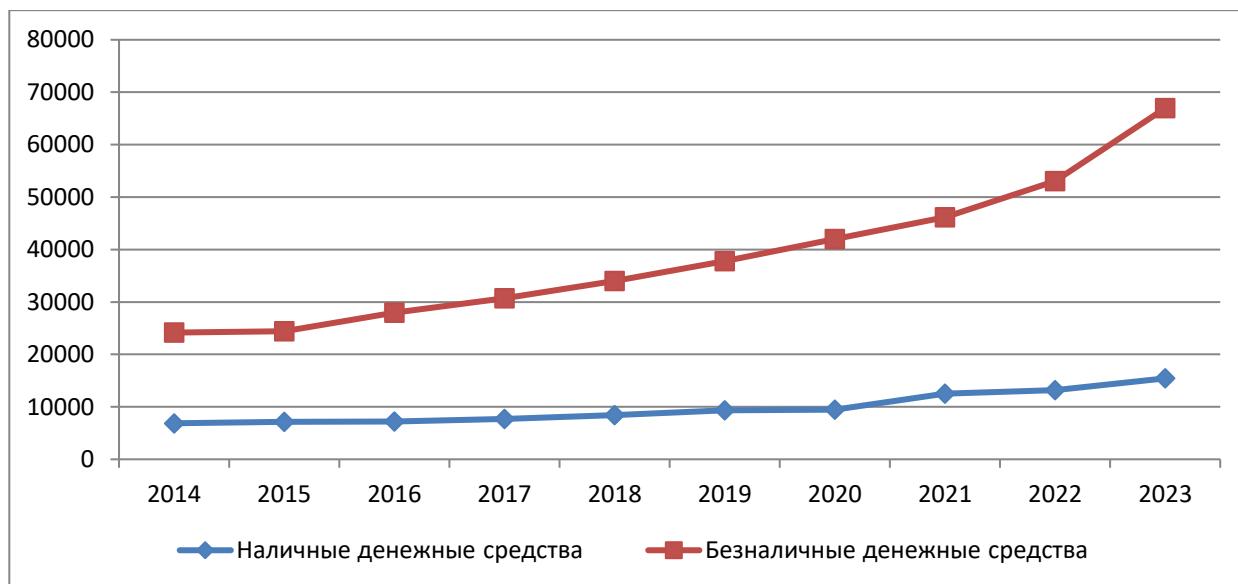


Рис. 1. Динамика наличных и безналичных денежных средств в России в 2014-2023 гг.

Рост объема безналичных средств может быть обусловлен развитием финансовых технологий, расширением использования электронных платежных систем и, возможно, изменениями в законодательстве, благоприятствующими безналичным операциям.

2020 год представляется точкой перегиба, когда ускорился рост как наличных, так и безналичных средств, на что, возможно, повлияли такие глобальные события, как пандемия COVID-19.

Хотя и наличные, и безналичные средства росли, темпы роста безналичных средств в этот период опережали темпы роста наличных средств. Данные свидетельствуют о заметном переходе к цифровым операциям, особенно после 2020 года, что согласуется с более широкой глобальной тенденцией роста цифровизации финансовых операций. Ускоренный рост безналичных средств указывает на возрастающую роль финансовых технологий в формировании финансового сектора.

В России наблюдается последовательный сдвиг: значение наличных денег в общем объеме розничных операций снижается. Доля безналичных платежей в розничном платежном обороте выросла, что свидетельствует о значительном уровне доверия потребителей к существующим способам оплаты и сервисам для безналичных операций.

Расширение масштабов безналичных операций может дать благоприятные экономические результаты, такие как повышение прозрачности, снижение вовлеченности в черный рынок и повышение эффективности финансовых операций. В этих условиях введение Центробанком цифрового рубля может не только продолжить снижение

значимости физических наличных денег в экономике, но и повлиять на использование безналичной валюты.

В настоящее время Банк России характеризует цифровой рубль как дополнительную итерацию российской национальной валюты, созданную центральным банком в цифровом виде. В отличие от подхода Народного банка Китая, Банк России воспринимает цифровой рубль как самостоятельную денежную единицу, выпускаемую наряду с двумя существующими формами валюты - физической наличной и безналичной, - находящуюся с ними в параллельном обращении.

Предполагаемая структура цифрового рубля подразумевает наличие отдельного цифрового кода, хранящегося в специальном цифровом кошельке. С одной стороны, сходство с физическими деньгами очевидно, так как изначально он будет эмитироваться центральным банком и нести ответственность перед национальным монетарным ведомством. Как и в случае с наличными, на остатки в цифровых рублевых кошельках не будет начисляться процентный доход, а уникальный цифровой код облегчит проверку подлинности.

Кроме того, как и в случае с наличными деньгами, операции с цифровой валютой будут проводиться в режиме онлайн, что обеспечит мгновенный расчет. Однако цифровой рубль будет иметь и общие черты с безналичными расчетами. Во-первых, операции с цифровыми рублями можно будет отследить, что лишит пользователя анонимности. Во-вторых, проведение транзакций на платформе цифрового рубля требует наличия надежной технологической инфраструктуры и широких технических возможностей. Доступ пользователей к платформе будет осуществляться через сетевой интерфейс, поддерживаемый финансовыми учреждениями.

Цифровые валюты центрального банка представляют собой современное воплощение бумажных денег, сочетая перспективу широкого обращения с цифровым представлением обязательств денежного регулятора. Технологическая реализация цифровых валют может принимать форму либо цифровых токенов, либо систем, основанных на счетах, что влияет на их функциональные характеристики. При этом назначение цифровых валют центральных банков различно, и различают те, которые предназначены для розничных и оптовых платежей. Выпуск цифровых валют для розничных платежей в первую очередь направлен на поддержание роли государства в создании и обращении денег, предоставляя пользователям высоколиквидное, удобное и законно разрешенное средство платежа с низким уровнем риска.

Китайские эксперты уделили внимание созданию и внедрению цифрового юаня (e-CNY), чтобы оценить потенциальные риски, связанные с внедрением розничной цифровой валюты центрального банка (CBDC) в денежную систему и денежно-кредитную политику. В ответ на эти опасения Национальный банк Китая разработал стратегию эмиссии цифровой валюты, предусматривающую ее использование исключительно в качестве агрегатора M0. Эта стратегия включает в себя многоуровневую структуру кошелька e-

CNY с различными ограничениями на транзакции и баланс, адаптированными к различным типам кошельков, чтобы снизить потенциальные риски.

Результаты, полученные Китаем, заслуживают внимания при доработке стратегий, предложенных Центральным банком России (ЦБ РФ). В частности, предлагается расширить лимиты не только на транзакции, но и на общий баланс цифровых рублей в кошельках как физических, так и юридических лиц. Эти лимиты должны быть тщательно выверены с учетом типичного использования наличных денег и традиционной практики расчетов в домашних хозяйствах, чтобы сократить переток наличных денег с депозитов в цифровые рублевые активы и одновременно усилить надзор за операциями со стороны властей.

Чтобы ускорить развитие концепции цифровой валюты в России, необходимо создать надежные механизмы, обеспечивающие целостность и конфиденциальность платежной информации в реестре Центрального банка. Это предполагает создание разнообразных инструментов, включающих как программные, так и аппаратные кошельки. Кроме того, важно установить конкретные лимиты на суммы платежей и остатки в цифровых рублях для различных типов кошельков. Такой подход призван усилить контроль за конвертацией различных форм денег и снизить потенциальные риски, связанные с незаконным использованием цифровых рублей.

В целом введение цифрового рубля открывает многообещающие возможности для инноваций, потенциально выгодных как банкам, так и небанковским поставщикам финансовых услуг, способствуя формированию конкурентной и разнообразной финансовой среды. Важная перспектива заключается в том, что цифровой рубль может дать банкам и другим посредникам возможность предоставлять своим клиентам инновационные платежные услуги.

### **Список литературы:**

1. Городнова, Н.В. Цифровой рубль: анализ перспектив и последствий // Экономическая безопасность. – 2021. – Том 4. – № 3. – С. 671-684.
2. Раицкий, С.А. Соотношение цифровых рублей и криптовалют на финансовом рынке: настоящее и перспективы // Креативная экономика. – 2022. – Том 16. – № 1. – С. 345-360.
3. Унижаев Н.В. Анализ преимуществ финансового контроля с использованием цифрового рубля // Вопросы инновационной экономики. – 2023. – Том 13. – № 2. – С. 821-836.
4. Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики <https://rosstat.gov.ru/>