

Новые возможности для государства и бизнеса

Цифровая валюта постепенно становится частью финансовой системы страны. Уже в октябре 2025 года с ее участием были выплачены первые пенсии и пособия, а масштабное внедрение инструмента запланировано на осень 2026 года. Между тем Банк России продолжает расширять для государства и бизнеса возможности новой формы денег. Разговор ключевых участников процесса внедрения цифрового рубля состоялся на форуме «Финополис-2025». Новой валюте была посвящена сессия «Цифровой рубль: новые возможности для государства и бизнеса».

НА СТАРТЕ

Как отмечает **Зульфия Кахруманова**, заместитель председателя Банка России, сервисы Центробанка — это всегда защита потребителей, доступность и возможность выбора. Цифровой рубль не исключение. После первых пилотов масштабирование новой валюты ожидалось еще в прошлом году. Но массовое внедрение цифрового рубля отложили на сентябрь 2026 года. И речь здесь не о технологических сложностях.

«К сентябрю 2026 года к проекту должны быть готовы банки,



подключены все необходимые сервисы. Мы дали возможность гражданам, государству, банкам привыкнуть и сделать добровольный выбор. Возможность выбрать — это самое главное свойство цифрового рубля. Это новый платежный инструмент, который даст еще больше возможностей для выбора в своих решениях», — говорит Кахруманова.

Дмитрий Зауэрс, заместитель председателя правления Газпромбанка, банка, который был в проекте с самого начала его реализации, отмечает, что преимущество цифрового рубля заключается именно в исполь-



зовании смарт-контрактов — самоисполняющихся цифровых договоров. В Центробанке уже приступили к разработке

Что такое смарт-контракт?

- Цифровой код
- Положения документа, встроенные в цифровой код
- Набор описанных в цифровой форме обещаний, включающий набор протоколов, по которым стороны их выполняют. При заключении смарт-контрактов программа сама исполняет все положения документа, встроенные в код. В отличие от классического контракта условия сделки выполняет не человек, а машина — только после оплаты

концепции платформы для коммерческих смарт-контрактов, которую планируют опубликовать в первой половине 2026 года.

«Прорабатываем концепцию вместе с банками, слышим их предложения. В дальнейшем они смогут публиковать свой смарт-контракт по примеру онлайн-магазинов. Это будет не какой-то стандартизированный смарт-контракт. Каждый будет иметь право разрабатывать свой. И это будет для них элементом, на котором они могут зарабатывать», — говорит

Кахруманова. Она отмечает, что публикация на такой платформе, которая станет общей экосистемой для цифрового рубля, будет осуществляться в соответствии с требованиями безопасности, которые устанавливает регулятор. Все остальное будет разрешено.

ПЕРСПЕКТИВЫ И ВЫЗОВЫ

Президент АО «ОТП Банк» **Илья Чижевский** видит три направления в развитии цифрового рубля. «Первое — цифровой рубль как инструмент для защиты наиболее уязвимых



категорий граждан, — говорит российский банкир. — Второе —

КЛИЕНТ РЕШИТ САМ

НИКИТА КАГАРМАНОВ, заместитель директора департамента по работе с органами государственной власти и общественными организациями Совкомбанка:

— Уже с 1 сентября 2026 года крупнейшие российские банки должны будут предоставить функционал использования цифрового рубля в своих приложениях, а крупнейшие торговые сети — на кассах своих магазинов. Именно эта дата будет являться фактическим переходом рынка от стадии пилотирования третьей формы денег в стадию повседневного использования. Сейчас крупнейшие банки, в том числе Совкомбанк, предоставляют функционал цифрового рубля только ограниченным пилотным группам клиентов. После вступления в силу регуляторных обязанностей такой функционал постепенно получит каждый гражданин РФ. Как следствие, нами ожидается рост активности определенных групп клиентов, которые будут тестировать новый инструмент, сравнивая его с наличными и безналичными средствами, ища для себя выгоды от его внедрения.

Мировой опыт подтверждает тренд на внедрение цифровых валют центральных банков (CBDC), в основе которого стоит, с одной стороны, принцип устранения конкурентных технологических преимуществ криптовалют перед национальными валютами. Это кастомизация платежей, использование смарт-контрактов, упрощенное трансграничное движение средств по сравнению с традиционными SWIFT-платежами и другие. С другой стороны, CBDC позволяют укрепить национальную платежную инфраструктуру.

При этом доля расчетов в третьей форме денег остается небольшой. Даже в Китае, который начал активное внедрение цифрового юаня с 2020 года, а два года назад интегрировал свою цифровую валюту в работу Alipay и WeChat (основных платежных приложений страны). И это с учетом того, что китайский рынок абсолютно толерантен к повсеместному использованию QR-платежей.

По нашим прогнозам, в среднесрочной перспективе основными драйверами будущего развития цифрового рубля будут являться трансграничные платежи, сформированные благодаря интероперабельности цифровых валют разных стран, и расширение возможностей по программированию средств. Начиная от программного ограничения покупок табака, алкоголя или даже сладкого детьми, заканчивая целевым использованием средств в госзакупках.

Для раскрытия всех преимуществ цифрового рубля российскому рынку предстоит достаточно длинный путь, в конце которого клиент сам решит, в каких случаях ему будет удобнее использовать наличные деньги, в каких — безналичные, а в каких — цифровой рубль.

Цифровые деньги

Цифровой рубль — это передовая технология. Ее наличие говорит о высоком уровне развития финтеха в России

это эффективность повышения затрат. И третье — создание на базе цифрового рубля единого центра идентификации смарт-контрактов».



Заместителю мэра Москвы, руководителю Департамента экономической политики и развития столицы **Марии Багреевой** импонирует в цифровом рубле возможность снижения транзакционных издержек и использования его в качестве эффективного инструмента для аналитики. «Для нас ключевые потенциальные направления использования цифрового рубля связаны с несколькими областями, — говорит она. — Мы проводим с Банком России пилот в строительной отрасли. Определили крупную строительную компанию Москвы, с которой будем тестировать цифровой рубль и смарт-контракт». Сферу строительства, по словам Багреевой, выбрали потому, что это обширная отрасль, включающая разные типы работ, закупку разных материалов,

разные фонды оплаты труда. Смарт-контракт предполагает прослеживаемость средств, контроль целевого использования, понимание того, на что деньги были потрачены. Это ценная аналитика, огромный массив данных по ценообразованию в отрасли.

«В перспективе Правительство Москвы планирует использовать цифровой рубль для выплаты целевых субсидий. Сегодня это требует от бизнеса определенных усилий со сбором документов, с административными процедурами. А цифровая валюта, возможно, сократит эти издержки, гарантируя, что деньги будут использованы на нужные цели», — отмечает заммэра Москвы.



Казначейство России частью национальной транзакционной системы стало с 2021 года и, как считает руководитель ведомства **Роман Артюхин**, не отвечать на современные вызовы позволить себе не может. «Цифровой рубль — это новый инструмент бюджетных платежей, который

отличается быстротой, скоростью расчетов и бесшовностью. И с 1 января 2026 года все платежи на бюджеты бюджетной системы страны мы будем рады принимать в цифровом рубле», — сообщает Артюхин.

Для внедрения цифрового рубля потребовалось правовое регулирование. Так, летом 2025 года¹ в Бюджетном кодексе появилась отдельная статья², где очень подробно описано применение цифрового рубля в бюджетном процессе. «Мы с видим, что с 1 января 2026 года с помощью цифрового рубля будет возможно осуществлять платежи из федерального бюджета, а с 1 июля 2027 года — из всех бюджетов бюджетной системы РФ», — общается Артюхин.

В числе вызовов, которые стоят перед Центробанком, — возможность проводить платежи без интернета. Кахруманова отмечает, что такая особенность цифровой валюты называлась в числе основных ее преимуществ. Однако на данный момент она требует проработки. «Мы будем запускать исследования, выходить на рынок с поиском наиболее оптимальных решений для офлайн-платежей. Хочется найти такое решение, которое будет наиболее удобно с учетом использования мобильных устройств, которые есть у каж-

¹ Федеральный закон от 31.07.2025 № 303-ФЗ «О внесении изменений в Бюджетный кодекс РФ».

² Статья 242.11-1 БК РФ «Особенности использования счета цифрового рубля Федерального казначейства».

328 МИЛЛИАРДОВ РУБЛЕЙ ЕЖЕГОДНО — суммарный экономический эффект для бизнеса и банков при полной реализации цифрового рубля в РФ

дого», — говорит представитель Банка России.

Зауэрс (Газпромбанк) подчеркивает, что также нужно прорабатывать вопрос перевода цифрового рубля в фиатные деньги и обратно, чтобы была возможность размещать

средства на депозитах. «За этим — большой вызов, который требует глубокой интеграции платформы цифрового рубля с платформами банков», — отмечает он.

В то же время, говорит Чижевский (ОТП Банк), сегодня

мы обсуждаем перспективы инструмента, который смогли осилить не более десятка стран. Цифровой рубль — это абсолютно передовая технология. Ее наличие говорит о высоком уровне развития финтех в России.

Марина Михайлова

НОВЫЕ МИРОВЫЕ ДЕНЬГИ

АНТОН СЕМЕННИКОВ, директор по цифровому развитию Делобанка:

— Цифровой рубль, или CBDC (цифровые деньги, которые выпускаются центральным банком страны), — это новые мировые деньги. Цифровые права, обеспеченные CBDC разных стран, станут новой кровью для мировой финансовой системы. Банки не могут регулировать доступ клиентов к цифровому рублю, следовательно, будут создавать уникальные сервисы для всех сегментов банковских клиентов. По оценкам экспертов, суммарный экономический эффект для бизнеса и банков при полной реализации цифрового рубля в РФ составит до 328 миллиардов рублей ежегодно.

Для многих банков остается непонятна механика монетизации цифрового рубля, заявленная комиссия 0,3% с операции не устраивает крупнейших держателей портфеля (топ-5 банков РФ). На текущий момент понятно, что процесс внедрения будет осложнен противодействием отрасли в целом.

Тем не менее, как следует из отчета ЦБ о пилотировании цифрового рубля, опубликованного летом 2025 года, в апробации 2025 года приняли участие 12 банков. К июню 2025 года было открыто уже порядка 2,5 тысячи цифровых счетов для физических и юридических лиц, операции с цифровым рублем доступны в 150 населенных пунктах, совершено более 63 тысяч переводов, проведено около 13 тысяч оплат. Поэтому гипотеза масштабируемости считается подтвержденной.

В рамках развития на 2025–2027 годы — следующие итерации:

- федеральные выплаты — пилот с бюджетными переводами (пенсии, субсидии);
- массовые платежи — зарплат, налоги, штрафы;
- международные расчеты — интеграция с цифровыми валютами других стран;
- смарт-контракты 2.0 — например, аренда с автоматической оплатой при передаче ключей.

Сроки запуска по банкам:

- 1 сентября 2026 года — крупнейшие и системно значимые банки;
- 1 сентября 2027 года — банки с универсальной лицензией;
- 1 сентября 2028 года — все остальные банки.

Запуск для торговых компаний без обязательности приема цифровых рублей для торговых точек с оборотом ниже 5 миллионов рублей в год:

- 1 сентября 2026 года — торговые компании с оборотом выше 120 миллионов рублей в год;
- 1 сентября 2027 года — торговые компании с оборотом выше 30 миллионов рублей в год.

Федеральное казначейство:

- 1 октября 2025 года приступает к пилотированию цифрового рубля;
- с 2026 года начнет использовать цифровой рубль для операций только в рамках федеральной казны;
- с 1 июля 2027 года начнет применять цифровой рубль на всех уровнях бюджетной системы.

Внедрение цифрового рубля — это закономерное развитие в рамках формирования новой общемировой экономики. Так, Народный банк Китая развитие CBDC выделил как часть стратегии развития платежной инфраструктуры. Цифровые валюты активно развиваются в странах СНГ, таких как Беларусь, Казахстан, Кыргызстан.