

# ИННОВАЦИОННОЕ РАЗВИТИЕ

## ПЕРСПЕКТИВЫ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ЦИФРОВОГО РУБЛЯ БИЗНЕСОМ

Баширов М.Ф.<sup>17</sup>, Кулешова Е.П.<sup>18</sup>

В статье проанализированы ключевые аспекты цифрового рубля, обозначенные в официальной концепции, опубликованной Банком России. Рассмотрены отмеченные в документе возможные преимущества для бизнеса, государства и общества, а также предложен ряд рекомендаций, которые позволят реализовать все положительные стороны новой денежной формы и нивелировать риски, связанные с её масштабированием. Большая часть работы посвящена новым возможностям для бизнеса, однако ввиду зависимости его деятельности от внешней среды рассмотрены также и аспекты использования цифрового рубля государством и гражданами.

### Ключевые слова:

*цифровой рубль, внешнеторговые расчеты, смарт-контракт*

---

<sup>17</sup> Баширов Марат Фаатович - научный руководитель, профессор кафедры теории и практики взаимодействия бизнеса и власти, Национальный исследовательский университет «Высшая школа экономики».

<sup>18</sup> Кулешова Екатерина Павловна - студентка НИУ ВШЭ, факультет экономических наук, ОП «Экономика», 3 курс бакалавриата.

## Введение

Более 70 стран мира разрабатывают цифровую валюту, запускают пилотные проекты по внедрению или изучают возможность её создания [12]. В октябре 2020 года Банк России заявил о начале разработки цифрового рубля, предназначенного стать третьим видом денежной формы [10]. В апреле 2021 года была опубликована концепция цифрового рубля, включающая в себя в том числе этапы реализации программы его масштабирования [6]. В августе 2023 года в пилотном проекте с участием реальных клиентов было задействовано 13 банков, к которым в 2024 году должны присоединиться ещё 16 кредитных организаций.

Несмотря на активные действия Банка России, направленные на развитие цифровой валюты, граждане не полностью осведомлены о концепции цифрового рубля и, соответственно, о его преимуществах. Как следствие, они не могут справедливо оценить преимущества цифровой валюты и возможные сценарии её использования. Некоторые представители бизнеса даже не рассматривают цифровой рубль в качестве значимой денежной формы, поскольку считают, что он не будет пользоваться спросом у населения, а для компании не обладает относительными преимуществами. Банки при этом могут опасаться повсеместного распространения цифровой валюты, поскольку оно способно привести к снижению ликвидности.

Целью данной статьи является предложение ряда рекомендаций, реализация которых способна привести не только к массовому использованию цифрового рубля через 5-10 лет, но и к повышению эффективности деятельности бизнеса, созданию новых возможностей для граждан без ущерба информационной безопасности и сохранности средств физических и юридических лиц.

## Общие характеристики цифрового рубля

Цифровой рубль запускается как третья форма денег на территории РФ, наряду с наличным и безналичным обращением. Несмотря на отсутствие физической формы, он существенно отличается от безналичных денег наличием для каждого рубля собственного цифрового кода, что позволит отслеживать перемещение средств. Так, государство будет иметь возможность противодействовать легализации доходов, полученных преступным путем, и контролировать целевое расходование средств, в том числе и по государственным контрактам, ввиду возможности осуществления эмиссии цифровой валюты, предназначенной только для оплаты товаров и услуг определенных категорий.

Цифровая валюта хранится только в цифровом кошельке в системе Банка России. При этом доступно использование приложений коммерческих банков для переводов цифровых рублей и конвертации их в другую денежную форму. Однако граждане не смогут получать банковские поощрения в виде процента на остаток, так как цифровая валюта не может быть использована банками для кредитования других клиентов. С другой стороны, Банк России гарантирует большую сохранность средств ввиду отсутствия риска банкротства коммерческого банка, на счету которого могут храниться безналичные деньги клиента. В отличие от криптовалют, устойчивость цифрового рубля обеспечена золотовалютными резервами Банка России, что делает возможным использование новой денежной формы в качестве полноценной платежной единицы.

В рамках пилотного проекта задействованные банки разрабатывали мобильные приложения для обеспечения возможности проведения в них операций с цифровыми рублями – конвертации безналичных денег, переводов другим

лицам и оплаты товаров и услуг. Так, у мобильного приложения ПСБ появилась специальная версия, включающая в себя функции открытия цифрового кошелька, конвертации безналичных средств в цифровые рубли и перевода их в другие банки, задействованные в пилотном проекте. ВТБ также протестировал возможность покупки и продажи новой денежной формы, переводы между физическими лицами и оплату товаров юридических лиц. Кроме того, на данный момент производится тестирование покупки цифровых финансовых активов за цифровые рубли.

### **Возможности использования цифрового рубля бизнесом**

В последнее время бизнес стремится принимать оплату от покупателей через СБП, поскольку комиссии в таком случае существенно ниже, чем комиссии банков за эквайринг. По данным ЦБ, тариф для бизнеса за прием оплаты цифровыми рублями с 1 января 2025 года составит 0,3%, но не более 1,5 тыс. руб., а для оплаты клиентами жилищно-коммунальных услуг – 0,2%, но не более 10 рублей [8]. На данный момент действует льготный период, и все операции на платформе Банка России проводятся без комиссий. Снижение расходов на эквайринг является одним из мотивов использования бизнесом цифровой валюты.

Однако у малого бизнеса могут возникнуть сложности с переходом на прием оплаты в цифровых рублях в связи с высокими издержками смены формы приема оплаты. Отдача от ранее приобретенных терминалов для безналичной оплаты будет снижена, при этом потребуются обучение персонала работе с новой денежной формой. По словам Ольги Скоробогатовой, первого заместителя Председателя Банка России, торговые точки будут самостоятельно стимулировать клиентов оплачивать покупки цифровыми рублями, аналогично существующей тенденции стремления бизнеса принимать оплату от розничных клиентов через СБП [7]. Это также повлечет

за собой дополнительные издержки для предпринимателей.

Внешнеторговые расчеты – также одна из сфер использования цифрового рубля бизнесом. С целью повышения вариативности и уровня удобства проведения расчетов по международным сделкам в марте 2024 года был принят закон об использовании цифровых финансовых активов, утверждающий порядок их применения бизнесом для проведения сделок с иностранными контрагентами [3]. Первый заместитель Председателя ЦБ Ольга Скоробогатова заявила о том, что расчеты с ЦФА могут проводиться без экспериментального режима, в отличие от подобных сделок с цифровым рублем [2]. В период активного санкционного давления было внесено изменение в законопроект «О цифровой валюте», допускающий использование криптовалют для расчетов с контрагентами, а в апреле 2024 года и глава Центрального банка Российской Федерации Эльвира Набиуллина сообщила о том, что такое действительно возможно при принятии законопроекта, определяющего порядок использования цифровых валют в международных сделках [4]. Несмотря на поддержку Банком России использования криптовалют во внешнеторговых расчетах, масштабирование цифрового рубля на основе результатов пилотного проекта ожидается не ранее 2025 года. Следовательно, применение его в международных сделках тоже станет наблюдаться не сразу, при этом в первую очередь – в рамках экспериментального цифрового режима.

### **Последствия масштабирования цифрового рубля для банковского сектора**

В условиях массового перехода на цифровую валюту может страдать банковский сектор. Во-первых, определенная доля выручки банка представляет собой доход от эквайринга. Если комиссии при приеме оплаты в цифровых рублях будут ниже комиссий за

банковский эквайринг и СБП, как и планируется, то бизнес снизит суммы, принимаемые от клиентов в безналичных деньгах, что приведет к постепенному снижению банковской выручки. Во-вторых, банками будут понесены существенные расходы на внедрение нового функционала в приложения для клиентов. Потребуется работа с самим интерфейсом, с базами данных и новым оборудованием, позволяющим учитывать денежные средства в новой форме на платформе Банка России [11]. В-третьих, банки столкнутся с проблемой снижения ликвидности в связи с изменением формы части средств их клиентов на цифровую валюту. Вследствие этого они смогут осуществлять кредитование в меньших объемах и будут вынуждены сократить объемы средств, направляемых на собственную финансовую деятельность.

В ходе исследования, проведенного образовательной платформой Moscow Digital School, в результате опроса 500 юристов было выявлено, что 47,5% респондентов опасаются потери банками доли клиентов ввиду того, что часть операций будет проводиться Банком России. Однако для применения цифрового рубля необходимо использовать приложения коммерческих банков, в которых и совершаются основные операции с новой денежной формой. Безналичные деньги все так же будут пользоваться высоким спросом, поскольку большая часть граждан по-прежнему сможет находить в них преимущество. Следовательно, снизится объем денежных средств на счетах коммерческих банков, но не количество клиентов. Таким образом, полноценное внедрение цифрового рубля требует существенных вложений как со стороны государства, так и со стороны компаний и банков.

#### **Ускорение бизнес-процессов за счет использования цифрового рубля**

Одним из преимуществ использования цифрового рубля для бизнеса станет отсутствие необходимости предоставления отчета об использовании

государственных грантов. В настоящее время они представляют собой денежные средства или имущество, которые должны быть использованы для открытия или развития бизнеса, а также для проведения научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ. При этом по итогу бизнес обязан предоставить отчет о расходовании средств. Если государство будет выдавать подобные гранты в цифровых рублях, то будет проще определить цели использования предоставленных денежных средств. Следовательно, эта процедура для бизнеса будет упрощена, а государство будет получать достоверную информацию о расходовании выделенных средств.

Кроме того, масштабирование цифрового рубля повышает актуальность использования бизнесом смарт-контрактов. Несмотря на возможную невостребованность такой формы исполнения сделок малым бизнесом, не обладающим высоким уровнем цифровизации и большими объемами регулярных расчетов с контрагентами, крупный бизнес может значительно ускорить процессы совершения сделок. Смарт-контракты позволяют автоматически осуществлять оплату товаров или услуг поставщиков и аутсорсинга при наступлении определенных условий, заявленных в договоре. Так, станет возможной оплата доли всей суммы контракта при исполнении части обязательств, что позволит бизнесу не только сократить временные издержки проведения подобных расчетов, но и обеспечить большую надежность сделок и гарантию своевременного получения приобретенных товаров и услуг или денежного вознаграждения за предоставленные ресурсы. Однако использование смарт-контрактов может быть труднореализуемо даже для среднего и крупного бизнеса в связи с тем, что они должны быть верифицированы Банком России после создания их финансовыми

организациями. Поскольку данная процедура требует временных затрат со стороны бизнеса, смарт-контракты могут быть востребованы только самыми крупными представителями российского бизнеса, регулярно осуществляющими проведение расчетов с контрагентами в значительных размерах. Для повышения массовости использования такого функционала цифрового рубля следует ускорить данный процесс для бизнеса, не пренебрегая при этом осуществлением контроля законности совершения сделок.

Ввиду акцентирования Банком России постепенного внедрения цифровых валют и ЦФА в сферу внешнеторговых расчетов одним из вариантов развития отношений российского бизнеса с зарубежными контрагентами является начало проведения расчетов в цифровых рублях. В первую очередь будет возможным наладить процесс осуществления сделок с контрагентами из стран, развивающих подобные пилотные проекты государственных цифровых валют и активно внедряющих их (в том числе Китай, Казахстан, Саудовская Аравия). В связи с тем, что на данный момент более 100 стран мира тем или иным образом работают над развитием государственной цифровой валюты, в долгосрочном периоде может появиться возможность внешнеторговых расчетов с ещё большим количеством иностранных контрагентов, в том числе и с использованием смарт-контрактов. На данном этапе бизнес может рассчитывать на будущее взаимодействие с контрагентами из тех стран, которые не только экспериментируют с собственной цифровой валютой, но и расположены к сотрудничеству с российскими компаниями и использованию нового формата расчетов по сделкам.

#### **Стимулирование приема оплаты в цифровых рублях**

Переход на прием оплаты товаров и услуг цифровыми рублями может быть затруднителен для бизнеса в связи с недостаточностью финансовых средств,

необходимых для подключения к системе и приобретения соответствующего оборудования. Если крупные компании обладают достаточными средствами для начала использования и приема от клиентов цифровых рублей, то малому бизнесу нужна дополнительная финансовая поддержка, стимулирующая масштабирование цифровой валюты среди его представителей. Иначе даже при осознании бизнесом всех выгод перехода на прием оплаты в цифровых рублях, у него может не быть возможности подключения к системе. В таком случае массовый переход на использование цифровой валюты Центрального банка, скорее всего, будет замедлен. Следовательно, со стороны государства требуется оказание поддержки малому и среднему бизнесу, которая послужит стимулом для ускорения масштабирования цифрового рубля.

Во-первых, открытие цифрового кошелька и его обслуживание для бизнеса должно быть бесплатным. Некоторые микропредприятия и индивидуальные предприниматели сейчас принимают оплату товаров и услуг от клиентов только при помощи Системы быстрых платежей, поводом для чего служат не только более низкие комиссии, но и нежелание нести затраты на установку терминала для эквайринга. Использование цифровых рублей может стать альтернативой подключению торгового эквайринга по той же причине: отсутствие расходов на покупку, установку терминала и регулярное его обновление. Данное преимущество практически незначительно для крупного бизнеса, но предоставляет возможность изменения формата оплаты товаров и услуг, предоставляемых микропредприятиями и малым бизнесом, с СБП на цифровую валюту Банка России. Поскольку доля микропредприятий составляет 96% от всего сектора МСП в России, данная инициатива позволит не только масштабировать использование

цифрового рубля бизнесом и обществом, но и корректно определять налоговую базу предприятий и законность предоставляемых услуг [5].

Во-вторых, комиссии за прием оплаты в цифровых рублях следует оставить на уровне не выше комиссий при использовании СБП. Поначалу прием оплаты в цифровых рублях не будет предполагать каких-либо комиссий для бизнеса, но с 2025 года, когда произойдет переход от пилотного проекта к масштабированию цифровой валюты Центрального банка, тариф для бизнеса составит 0,3% от суммы платежа. Кроме того, было бы эффективно и после внедрения тарифов за прием платежей в цифровых рублях предлагать малому бизнесу льготный период, характеризующийся отсутствием комиссии в первые несколько месяцев. Данная инициатива также стимулировала бы малый бизнес начать принимать от клиентов оплату товаров и услуг в государственной цифровой валюте, а после этого и граждане получили бы представление о преимуществах для них использования такой денежной формы, что в конечном итоге могло бы способствовать массовому использованию цифрового рубля.

#### **Противодействие резкому снижению банковской ликвидности**

Необходимость поиска решения проблемы снижения банковской ликвидности отметил и Банк России в официальной концепции цифрового рубля. Частично влияние масштабирования на банковский сектор будет сдерживаться ограничением на пополнение цифрового кошелька. Несмотря на безлимитные переводы между счетами физических лиц и отсутствие ограничений на сумму покупок с кошелька, существует лимит конвертации безналичных и наличных денег в цифровые рубли – 300 тысяч рублей в месяц. Тем не менее, часть денежных остатков граждан будет храниться именно в такой денежной форме. Согласно

концепции, декларируемой Банком России, цифровой рубль не является средством сбережения и кредитования, что и приводит к отсутствию возможности начисления процента на остаток и выдачи кредитов в цифровой валюте Центрального банка.

В связи с наличием лимитов на конвертацию в первое время, снижение банковской ликвидности будет постепенным; следовательно, наилучшим решением со стороны Банка России будет умеренное предоставление ликвидности при помощи стандартных инструментов денежно-кредитной политики [9]. Так получится нейтрализовать существенные негативные последствия масштабирования цифрового рубля.

#### **Обеспечение информационной безопасности**

При наличии большого количества перспективных возможностей использования цифрового рубля как бизнесом, так и обществом, они могут быть полностью реализованы только при грамотном регулировании новой денежной формы и соблюдении конфиденциальности информации о всех денежных потоках, пользователях и сделках, проводимых с цифровой валютой Центрального банка. Исключительным правом владения данной информацией должны обладать только государственные службы, причем доступ должен быть предоставлен только в той мере, в которой необходимо конкретному учреждению.

Важным является наличие возможности восстановления цифрового кошелька со всеми денежными средствами в случае утери данных, позволяющих получить доступ к нему: пароля, устройства для входа в личный кабинет банка и так далее. Данное свойство должно быть аналогичным подобной характеристике безналичных средств. Поскольку в настоящее время более 83% денежной массы в обращении представляют собой именно безналичную форму, то и для цифрового рубля должна отсутствовать возможность безвозвратной

утраты средств, в отличие от наличных [1]. Ввиду того, что у каждого гражданина может существовать только один цифровой кошелек, было бы удобным для физических лиц и при этом безопасным для сохранности средств предложить восстановление доступа к цифровому кошельку по паспортным данным. Кроме того, возможно осуществлять смену пароля с последующим входом в аккаунт при помощи сервиса «Госуслуги». Если у пользователя выполнен вход в аккаунт в данном приложении, то через него можно и восстановить пароль к цифровому кошельку.

### **Заключение**

В первые 2-3 года после начала масштабирования проекта цифрового рубля малый бизнес и микропредприятия смогут внедрить новый способ приема оплаты от клиентов, снизив таким образом размер комиссий. При реализации предложенных инициатив внедрение работы с новой системой и денежной формой повлечет минимальные издержки для бизнеса, что ускорит процесс масштабирования цифрового рубля. Более крупный бизнес в это время начнет активно использовать смарт-контракты для расчетов с поставщиками и аутсорсинговыми компаниями из России, а также исследовать и тестировать процесс осуществления расчетов в цифровых рублях с иностранными контрагентами. В это же время стоит проводить тестирование возможности контроля целевого расходования средств бизнесом – использования государственных грантов. Необходимо обеспечить доступ к конфиденциальной информации ограниченному числу лиц/служб и проверить корректность работы системы отслеживания движения денежных потоков. У граждан в этот период времени появится возможность приобретать товары и услуги за цифровые рубли, особенно в небольших торговых точках и у индивидуальных предпринимателей. Такое внедрение позволит снизить стоимость товаров ввиду того, что бизнес

будет стимулировать оплату именно этим способом из-за низких комиссий.

В долгосрочном периоде помимо обозначенных ранее изменений произойдет также внедрение смарт-контрактов в деятельность среднего и части предприятий малого бизнеса. Ускоренная их верификация позволит снизить транзакционные издержки на оформление и регулярные платежи контрагентам, которые должны осуществляться при наступлении определенных условий. Кроме того, начнут распространяться внешнеторговые расчеты в цифровых рублях, что будет возможным с контрагентами из стран, развивающих собственные цифровые валюты, обладающих достаточной технологической развитостью и открытых к использованию новой денежной формы при взаимодействии с российским бизнесом. Контроль целевого расходования средств через 5-7 лет должен быть протестирован; следует активно внедрять такой механизм осуществления отчета о способах расходования средств, ускоряющий этот процесс для бизнеса и позволяющий государству проверять достоверность данных, которые до этого предприниматели предоставляли самостоятельно.

### **Список литературы**

1. Доля наличных денег в российском обращении упала до исторического минимума, 2 апр. 2024 г. // «Российская газета» [Электронный ресурс]. URL: <https://rg.ru/2024/04/02/na-minornoj-banknote.html> (дата обращения: 27.04.2024).
2. РБК» [Электронный ресурс]. URL: <https://www.rbc.ru/crypto/news/6613b56a9a79473ff78a977f> (дата обращения: 27.04.2024).
3. Путин подписал закон о использовании ЦФА в международных расчетах // РБК [Электронный ресурс]. URL: <https://www.rbc.ru/crypto/news/65>

- [ef111f9a794772819a1e83?from=copy \(дата обращения: 27.04.2024\).](#)
4. Что меняет обновленный законопроект о криптовалютах. Подробный разбор // РБК [Электронный ресурс]. URL: <https://www.rbc.ru/crypto/news/662e3fe09a79470e68c5d02a> (дата обращения: 27.04.2024).
  5. Количество юридических лиц и индивидуальных предпринимателей, сведения о которых содержатся в Едином реестре субъектов малого и среднего предпринимательства // Официальный сайт Федеральной налоговой службы [Электронный ресурс]. URL: <https://rmsp.nalog.ru/statistics.html?statDate=&level=2&fo=&ssrf=> (дата обращения: 27.04.2024).
  6. Концепция цифрового рубля, апр. 2021 г. // Официальный сайт Банка России [Электронный ресурс]. URL: [https://storage.consultant.ru/ondb/attachments/202104/08/concept\\_2YF.pdf](https://storage.consultant.ru/ondb/attachments/202104/08/concept_2YF.pdf) (дата обращения: 27.04.2024).
  7. Плюсы, минусы и перспективы новой формы российской валюты, 1 авг. 2023 г. // «Комсомольская правда» [Электронный ресурс]. URL: <https://www.kp.ru/daily/27535/4801749/> (дата обращения: 27.04.2024).
  8. Тарифы по операциям с цифровыми рублями, 3 авг. 2023 г. // Официальный сайт Банка России [Электронный ресурс]. URL: <https://cbr.ru/press/event/?id=16982> (дата обращения: 27.04.2024).
  9. Управление ликвидностью банковского сектора и процентными ставками денежного рынка // Официальный сайт Банка России [Электронный ресурс]. URL: [https://cbr.ru/oper\\_br/o\\_dkp/liquidity/](https://cbr.ru/oper_br/o_dkp/liquidity/) (дата обращения: 27.04.2024).
  10. Цифровой рубль. Доклад для общественных консультаций, окт. 2022 г. // Официальный сайт Банка России [Электронный ресурс]. URL: [https://www.cbr.ru/StaticHtml/File/112957/Consultation\\_Paper\\_201013.pdf](https://www.cbr.ru/StaticHtml/File/112957/Consultation_Paper_201013.pdf) (дата обращения: 27.04.2024).
  11. Цифровой рубль обходится в копейку, 1 окт. 2023 г. // «Коммерсант» [Электронный ресурс]. URL: <https://www.kommersant.ru/doc/6251284> (дата обращения: 27.04.2024).
  12. Visualized: The State of Central Bank Digital Currencies, August 25, 2022. [Электронный ресурс] URL: <https://www.visualcapitalist.com/visualized-the-state-of-central-bank-digital-currencies/> (дата обращения: 27.04.2024).

## PROSPECTS OF USING OF THE DIGITAL RUBLE BY BUSINESS

**Marat Bashirov** - Professor of the Department of Theory and Practice of Business-Government Interaction, HSE University

**Ekaterina Kuleshova**- student at the Higher School of Economics, Faculty of Economics, Faculty of Economics, 3rd year Bachelor's degree.

The article analyzes the key aspects of the digital ruble, outlined in the official concept published by the Bank of Russia. The possible advantages for business, the state and society noted in the document are considered, and a number of recommendations are proposed that will allow realizing all the positive aspects of the new monetary form and leveling the risks associated with its scaling. Most of the work is devoted to new business opportunities, however, due to the dependence of its activities on the external environment, aspects of the use of the digital ruble by the state and citizens are also considered.

**Keywords:**

*digital ruble, foreign trade settlements, smart contract*