

## Роль цифрового рубля в развитии экономики России

**Е. М. Мусатов**

*Аспирант,  
[e.musatov@mail.ru](mailto:e.musatov@mail.ru)*

*Институт социальных наук,  
Москва, Россия*

**А. В. Русавская**

*Доктор экономических наук, профессор,  
[rusavskaya.alewtina@yandex.ru](mailto:rusavskaya.alewtina@yandex.ru)*

*Российская академия предпринимательства,  
Москва, Россия*

**Аннотация:** В данной статье мы рассмотрим роль цифрового рубля в контексте развития экономики России. Проанализируем ключевые аспекты внедрения цифровой валюты, ее влияния на финансовую систему и бизнес-сектор, а также выделим потенциальные преимущества и вызовы, связанные с этой инновацией. Безусловно, появление в экономике нового инструмента существенно повлияет на внутренние и внешние рынки. Адаптация экономики будет происходить постепенно, а участникам расчетов необходимо будет привыкнуть к новому инструменту. Уже сейчас мы можем сказать, что потребуются не менее двух-трех лет, чтобы участники рынка привыкли к новому инструменту, а регулятор произвел необходимые доработки нового инструмента. Также в предстоящие несколько лет, безусловно, потребуются адаптировать законодательную базу под новый инструмент. Разумеется, существующая законодательная база позволяет осуществлять операции с новым инструментами, однако в предстоящие несколько лет, в период адаптации, потребуются не раз внести необходимые изменения и уточнения. Отдельно мы рассмотрим и бизнес-сектор. Бизнес-сектор на первых этапах станет первым участником, которые смогут оценить весь возможный потенциал нового финансового инструмента. Уже сейчас регулятор позволяет бизнес-сектору существенно экономить собственные средства благодаря снижению размеру комиссии за каждый платеж. Таким образом, бизнес-сектор сможет использовать не только новый инструмент, но и экономить денежные средства.

**Ключевые слова:** цифровой рубль, цифровые валюты, экономика России, развитие экономики России, финансовая система, инновации.

**Для цитирования:** Мусатов Е.М., Русавская А.В. Роль цифрового рубля в развитии экономики России. Путеводитель предпринимателя. 2023. Т. 16. № 4. С. 19–24. <https://doi.org/10.24182/2073-9885-2023-16-4-19-24>.

## The role of the digital ruble in the development of the Russian economy

**E. M. Musatov**

*Postgraduate student,  
[e.musatov@mail.ru](mailto:e.musatov@mail.ru)*

*Institute of Social Sciences,  
Moscow, Russia*

**A. V. Rusavskaya**

*Dr. Sci. (Econ.), Prof.,  
[rusavskaya.alewtina@yandex.ru](mailto:rusavskaya.alewtina@yandex.ru)*

*Russian Academy of Entrepreneurship,  
Moscow, Russia*

**Abstract:** *In this article, we will examine the role of the digital ruble in the context of Russia's economic development. We will analyze the key aspects of the introduction of digital currency, its impact on the financial system and the business sector, and highlight the potential benefits and challenges associated with this innovation. Undoubtedly, the emergence of a new instrument in the economy will have a significant impact on domestic and foreign markets. Adaptation of the economy will take place gradually, and settlement participants will need to get used to the new instrument. We can already say that it will take at least two or three years for market participants to get used to the new instrument and for the regulator to make the necessary improvements to the new instrument. Also in the next few years it will certainly be necessary to adapt the legislative base to the new instrument. Of course, the existing legal framework allows to conduct operations with the new instrument, but in the next few years, during the adaptation period, it will be necessary to make the necessary changes and clarifications. We will separately consider the business sector. In the first stages, the business sector will be the first participants who will be able to assess the full potential of the new financial instrument. Already now, the regulator allows the business sector to significantly save its own funds thanks to the reduced commission fee for each payment. Thus, the business sector will be able to use not only the new instrument, but also to save money.*

**Keywords:** *digital ruble, digital currencies, Russian economy, Russian economic development, financial system, innovations.*

**For citation:** *Musatov E.M., Rusavskaya A.V. The role of the digital ruble in the development of the Russian economy. Entrepreneur's Guide. 2023. T. 16. № 4. P. 19–24. <https://doi.org/10.24182/2073-9885-2023-16-4-19-24>.*

В современных условиях цифровые валюты начинают занимать прочное положение как в международных расчетах, так и при осуществлении денежных расчетов нашей страны. Цифровые валюты медленно, но уверенно входят в нашу реальность. 1 августа 2023 года вступил в силу Федеральный закон № 340<sup>1</sup>. Федеральный закон позволяет создать в стране техническую возможность для осуществления платежей и денежных переводов при помощи цифрового рубля. Таким образом, цифровая революция не только не осталась в стороне от финансовой сферы России, но и можно сказать Россия является одной из первых стран участвующих в цифровой революции. Россия, как одна из крупнейших мировых экономик, активно исследует возможность внедрения цифровой валюты, известной как цифровой рубль. Данная статья посвящена роли цифрового рубля в развитии экономики России, а также его влиянию на финансовую систему и бизнес-сектор страны.

Наиболее важным является определение места, значения и понятие цифрового рубля. Цифровой рубль — это цифровая версия традиционной российской национальной валюты, рубля. Он выпускается и регулируется Центральным банком России и существует параллельно наличным и безналичным рублям, обеспеченные такими же активами, как и традиционная валюта.

Потенциал цифрового рубля прежде всего связывают с его влиянием на денежную и финансовую систему России. Он может повысить эффективность платежей, уменьшить затраты на их проведение и усилить прозрачность операций. Кроме того, он может уменьшить риск мошенничества и снизить зависимость от иностранных систем расчетов.

Несомненно, важное значение цифровой рубль окажет на работу всего бизнес-сектора нашей страны. Он может обеспечить быстрые и надежные платежи между организациями, упростить учет и налогообложение, а также создать новые возможности для финансовых инноваций и стартапов. Дополнительно стоит сказать и о том, что операции с Цифровым рублем осуществляются по более низкой комиссии, что позволяет бизнес-сектору экономить на каждом платеже.

Также стоит остановиться и на определенных преимуществах цифрового рубля для бизнес-сектора, а именно:

- Снижение затрат и повышение эффективности экономики

Цифровой рубль может сократить затраты на проведение финансовых операций, как для бизнеса, так и для государства. Это сделает экономику более конкурентоспособной, освобождая средства для инвестиций в развитие и снижая административные издержки.

<sup>1</sup> Федеральный закон «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» от 24.07.2023 № 340.

- Содействие малому и среднему бизнесу  
Малые и средние предприятия (МСП) могут выиграть от внедрения цифрового рубля, так как он упростит платежи и учет. Это сможет стимулировать развитие МСП и способствовать диверсификации экономики.
- Укрепление финансовой стабильности  
Цифровой рубль может способствовать укреплению финансовой стабильности, так как его контролирует Центральный банк России. Это снижает риски финансовых кризисов и обеспечивает надежность финансовых операций.
- Поддержка инноваций  
Внедрение цифрового рубля может поддержать развитие финансовых технологий (FinTech) в России. Это может способствовать появлению новых инновационных проектов и стартапов в финансовой сфере.
- Безопасность и конфиденциальность данных  
Один из ключевых аспектов цифрового рубля — обеспечение безопасности и конфиденциальности финансовых данных пользователей. Это критически важно для защиты от киберугроз и обеспечения доверия пользователей к новой системе.

Цифровой рубль также будет способствовать усилению позиции России на мировой арене. Он может стать инструментом для международных расчетов и торговли, что способствует укреплению экономических связей страны с партнерами по всему миру. Это может способствовать диверсификации российских экспортов и увеличению доступа к мировым рынкам.

Стоит сказать и о том, что цифровой рубль может помочь в расширении финансовой инклюзии в России. Он снимает зависимость клиентов от каждого банка и упрощает их взаимодействие со своими денежными средствами, поскольку он будет доступен через интернет-банки и это будет способствовать увеличению доступности финансовых услуг для населения.

Однако не стоит забывать и о возможных проблемах при внедрении цифрового рубля. Так по оценке Сбербанка, кредитные организации могут столкнуться с оттоком 2–4 трлн. рублей в цифровой рубль в течение 3-х лет после его запуска.<sup>2</sup> Переток средств в цифровой рубль способствует снижению кредитной маржи банков, и банки будут вынуждены принимать меры для стимулирования сохранения денежных средств в традиционной наличной и безналичной форме. Здесь важно сказать и о том, что цифровой рубль не будет являться средством для инвестирования или накопления, а будет выступать исключительно в роли платежного инструмента.

«Наиболее важно, что третья форма российского рубля позволит оптимизировать стоимость расчетов. Это обеспечит снижение транзакционных издержек и поддержит конкурентоспособность российской экономики. Введение цифрового рубля не затронет фундаментальные принципы функционирования банковской системы и принципы реализации денежно-кредитной политики»<sup>3</sup> — пишет Российская газета со ссылкой на Центральный банк. Центральный банк представил и другие преимущества, в числе которых повышение доступности финансовых услуг на малодоступных и отдаленных территориях, но главным преимуществом все-таки выступает возможность получения доступа к цифровому кошельку через любой банк. В целом, по мнению регулятора (приведенного в одной из статей Российской газеты), внедрение цифрового рубля способствует развитию платежной инфраструктуры в нашей стране<sup>4</sup>.

Возвращаясь к потенциальным положительным сторонам внедрения цифрового рубля для экономики России, стоит более детально рассмотреть каждый из возможных плюсов.

1. Снижение наличной денежной массы, используемой в экономике государства: Цифровой рубль может способствовать уменьшению использования наличных денег в экономике. Это может снизить риск кражи и мошенничества, а также содействовать лучшей трассируемости финансовых операций.

<sup>2</sup> <https://tass.ru/opinions/11985473?ysclid=Imm0z13yvm989769476>.

<sup>3</sup> <https://www.gazeta.ru/business/news/2023/08/11/21053816.shtml?ysclid=Imm1933qsg44172207>.

<sup>4</sup> <https://www.gazeta.ru/business/news/2023/08/11/21053816.shtml?ysclid=Imm1933qsg44172207&updated>.

2. Содействие экономической стабильности: Цифровой рубль может помочь Центральному банку более эффективно управлять денежной политикой и реагировать на экономические кризисы. Это может способствовать более стабильной макроэкономической среде.

3. Улучшение аналитики данных: Внедрение цифрового рубля позволит собирать и анализировать больше данных о финансовых потоках в экономике. Это может улучшить способность Правительства и Центрального банка прогнозировать экономические тенденции и принимать более обоснованные решения.

4. Повышение конкурентоспособности банковской системы: Цифровой рубль может стать стимулом для банков совершенствовать свои услуги и конкурировать на рынке, что, в свою очередь, может улучшить качество банковских услуг для клиентов.

5. Содействие инновационным проектам: Цифровой рубль может способствовать развитию инновационных проектов в сфере финансовых технологий (FinTech) и блокчейна. Это может привести к появлению новых технологических решений и укрепить позиции России в мировом инновационном пространстве.

6. Упрощение государственных расчетов и финансовых операций: Цифровой рубль может сделать государственные расчеты и финансовые операции более эффективными и прозрачными, что поможет улучшить бюджетное планирование и исполнение.

7. Повышение прозрачности бюджетных расходов: Цифровой рубль может усилить контроль и прозрачность государственных финансов. Это может снизить риск коррупции и недополучения налоговых поступлений, что положительно скажется на бюджете страны.

8. Развитие криптовалютной индустрии: Внедрение цифрового рубля может способствовать развитию криптовалютной индустрии в России. Это может привлечь инвестиции и талантливых разработчиков, стимулируя инновации и создание новых рабочих мест.

9. Поддержка экспорта услуг: Цифровой рубль может упростить и удешевить процесс международных платежей для российских компаний, оказывающих услуги за рубежом. Это может поддержать развитие экспорта услуг и увеличить мировую конкурентоспособность российских предприятий.

10. Повышение доступности кредитования: Цифровой рубль может улучшить доступ к кредитным ресурсам для предприятий и граждан. Путем упрощения и ускорения процесса кредитования, он может способствовать инвестициям и расширению бизнеса.

11. Укрепление международной позиции рубля: Внедрение цифрового рубля может повысить интерес к российской валюте на мировой арене. Это может сделать рубль более востребованным для международных инвесторов и укрепить его статус как резервной валюты.

12. Поддержка социальных программ: Цифровой рубль может сделать распределение социальных пособий и государственных выплат более эффективным и прозрачным. Это поможет улучшить жизнь населения и обеспечить более справедливую социальную политику.

Говоря о возможных экономических рисках, связанных с использованием цифрового рубля, необходимо отдельно сказать и о возможных проблемных зонах.

1. Кибербезопасность и мошенничество: С развитием цифровой валюты возрастает риск кибератак и мошенничества. Хакеры и мошенники могут попытаться атаковать цифровые кошельки и платежные системы, что может привести к утере средств и нарушению конфиденциальности данных.

2. Проблемы с приватностью: Использование цифрового рубля может создать вопросы о приватности и отслеживаемости финансовых операций граждан. Это может вызвать опасения по поводу защиты личных данных и нарушения конфиденциальности.

3. Зависимость от технологии: Цифровой рубль полностью зависит от современных информационных технологий. Сбои в электронных системах или отключение от интернета могут привести к недоступности средств и финансовым проблемам.

4. Экономическая дифференциация: Те, кто не имеют доступа к современной технологии, могут оказаться исключенными из системы. Это может усилить социальное и экономическое неравенство в обществе.

5. Потеря рабочих мест: Автоматизация и цифровизация финансовых операций может привести к уменьшению числа рабочих мест в банковском секторе и других связанных отраслях.

6. Необходимость регулирования: Внедрение цифрового рубля потребует строгого регулирования для обеспечения безопасности и прозрачности. Это может потребовать больших усилий со стороны государства и регуляторов.

7. Потенциальные технические проблемы: Внедрение новой финансовой технологии всегда сопровождается рисками технических сбоев и ошибок, которые могут вызвать негативные последствия для пользователей.

8. Возможные угрозы для стабильности финансовой системы: В случае неудачного внедрения или несоблюдения регуляторных стандартов, цифровой рубль может создать угрозу для стабильности финансовой системы России.

9. Высокие технические требования: Использование цифрового рубля предполагает наличие современных смартфонов или компьютеров с доступом в интернет. Это оставляет без доступа к цифровой валюте тех, у кого нет соответствующей технической базы.

10. Непредсказуемость рынка: Внедрение цифрового рубля может сделать экономику более подверженной колебаниям курса цифровой валюты, что может повлиять на потребительские расходы и инвестиции.

11. Изменения в финансовой политике: Цифровой рубль может потребовать изменений в финансовой политике страны, включая методы управления денежным предложением и процентными ставками, что может иметь долгосрочные экономические последствия.

12. Сложности в международных отношениях: Введение национальной цифровой валюты может вызвать вопросы и потенциальные конфликты с другими странами и международными организациями, особенно в контексте санкций и международных финансовых норм.

13. Обучение и адаптация: Внедрение новой финансовой системы требует обучения и адаптации как со стороны граждан, так и со стороны предприятий. Это может потребовать времени и ресурсов.

14. Сложности в переходном периоде: Переход от традиционных денежных форматов к цифровому рублю может быть сложным и потенциально дорогостоящим процессом, особенно для предприятий и банков.

По мнению многих экономистов, кроме мер, принятых в банковской и финансовой сферах, таких как улучшение условий кредитования заемщиков и переориентирование финансовых средств по многим направлениям экономики необходимо «включать в современную стратегию увеличение размещения на аукционах ОФЗ, зеленых и социальных облигаций, финансирование проектов, связанных с энергоэффективностью компаний, других инструментов ответственного финансирования банков»<sup>5</sup>. Именно к таким новым инструментам стратегии Центрального банка по выведению нашей экономики на новый уровень мы относим появление цифрового рубля.

#### Список литературы

1. Русавская А.В. Кредитно-банковское регулирование и его влияние на развитие экономики. Ученые записки Российской Академии предпринимательства. 2018. Т. 17. № 3. С. 133–139.
2. Центральный банк Российской Федерации. «Концепция цифрового рубля», 2021.
3. Ассоциация банков России. «Цифровая валюта центрального банка (ЦВЦБ): Россия в контексте мировой практики». Аналитический доклад, 2021.
4. Вершинина О.В., Лабушева Я.Г., Султаниев И.С. Анализ возможностей и рисков введения в обращение цифровых валют центральных банков на примере «цифрового рубля». Вестник Российского нового университета. Серия «Человек и общество». 2021. №1. С. 51–60.
5. Андрюшин С. А. Цифровая валюта центрального банка как третья форма денег государства. Актуальные проблемы экономики и права. 2021. Т. 15. № 1. С. 54–76.
6. Яковлев, А.И. Цифровой рубль: вопросы методологии / А.И. Яковлев. Текст: электронный. Теоретическая экономика. 2022. № 5. С. 100–106.

<sup>5</sup> <https://www.pp-mag.ru/jour/article/view/1472>.

7. Корищенко, К.Н. Вопросы эмиссии и обращения цифрового рубля. *Russian Journal of Economics and Law*. 2021. Т. 15, № 2. С. 280–294.
8. Русавская А.В. Кузнецова Е.И. Цифровая трансформация и роль финансового менеджмента в развитии корпоративной медиасреды. *Вестник экономической безопасности*. 2021. № 4. С. 255–258.
9. Гарипов Р.И., Максимова Н.Н. Значение цифрового рубля для экономики страны. *Управление в современных системах*. 2021. № 4. С. 3–15.
10. Турбанов А. В. Цифровой рубль как новая форма денег. *Актуальные проблемы российского права*. 2022. Т. 17. № 5. С. 73–90.
11. Свечникова Н.В., Шильдина М.В. Цифровой рубль: теория и перспективы правового регулирования. *ЭКОНОМИКА. ПРАВО. ОБЩЕСТВО*. 2021; (3): 54–60.

#### References

1. Rusavskaya A.V. Credit and banking regulation and its impact on economic development. *Scientific notes of the Russian Academy of Entrepreneurship*. 2018. Т. 17. № 3. С. 133–139.
2. Central Bank of the Russian Federation. «The concept of the digital ruble», 2021.
3. Association of Banks of Russia. «Central bank digital currency (CBDC): Russia in the context of global practice». Analytical report, 2021.
4. Vershinina O.V., Labusheva Y.G., Sultaniev I.S. Analysis of opportunities and risks of introducing into circulation digital currencies of central banks on the example of the «digital ruble». *Bulletin of the Russian New University. Series «Man and Society»*. 2021. №1. С. 51–60.
5. Andryushin S. A. Digital currency of the central bank as the third form of state money. *Actual problems of economics and law*. 2021. Т. 15. № 1. С. 54–76.
6. Yakovlev, A.I. Digital ruble: issues of methodology / A.I. Yakovlev. Text : electronic. *Theoretical Economics*. 2022. № 5. С. 100–106.
7. Korishchenko, K.N. Issues of issue and circulation of the digital ruble. *Russian Journal of Economics and Law*. 2021. Т. 15, № 2. С. 280–294.
8. Rusavskaya A.V. Kuznetsova E.I. Digital transformation and the role of financial management in the development of corporate media environment. *Bulletin of Economic Security*. 2021. № 4. С. 255–258.
9. Garipov R.I., Maximova N.N. Significance of the digital ruble for the country's economy. *Management in modern systems*. 2021. № 4. С. 3–15.
10. Turbanov A.V. Digital ruble as a new form of money. *Actual problems of Russian law*. 2022. Т. 17. № 5. С. 73–90.
11. Svechnikova N.V., Shildina M.V. Digital ruble: theory and prospects of legal regulation. *ECONOMICS. RIGHT. SOCIETY*. 2021; (3): 54–60.