

ВЦИОМ
КОНСАЛТИНГ

РОСКОНГРЕСС
Пространство доверия



ЭКСПЕРТНО-АНАЛИТИЧЕСКИЙ ДОКЛАД

«НОВЫЕ РУССКИЕ ДЕНЬГИ»: КУДА ПРИВЕДЕТ НАС ЦИФРОВОЙ РУБЛЬ

МОСКВА, 2025

стр.

03 О докладе

06 I. ЦИФРОВОЙ РУБЛЬ В «СТИХИИ НОВЫХ ДЕНЕГ»

07 1.1 Что такое новые деньги, и причем тут цифровой рубль?

08 1.1.1 Что такое «новые деньги» в фокусе россиян?

09 1.1.2 Что можно отнести к «новым деньгам»?

12 1.2. Что такое цифровой рубль: взгляд экспертов и общества

14 1.2.1 Зачем нужен цифровой рубль?

17 1.2.2. Мифы и реальность цифрового рубля

22 II. ВЛИЯНИЕ ЦИФРОВОГО РУБЛЯ НА ОБЩЕСТВО И БИЗНЕС

22 2.1. Как новые деньги повлияют на общество

22 2.1.1. Отношение общества к цифровому рублю

28 2.1.2. Отношение общества к криптовалюте

32 2.2. Бизнес и цифровой рубль

38 III. О БУДУЩЕМ ЦИФРОВОГО РУБЛЯ

38 3.1. Будущее цифрового рубля

40 3.2. Цифровой рубль в контексте глобального тренда на национальные цифровые валюты (ЦВЦБ)

Цифровые валюты центральных банков (ЦБЦБ/CBDC) — это цифровые версии национальных валют. В России, как ожидается, до конца 2025 года цифровой рубль выйдет за рамки почти двухлетнего пилотного проекта, объединившего 15 банков и более 2,5 тыс. потребителей, и перейдет в стадию широкого внедрения. По данным ЦБ РФ, в рамках пилота было проведено около 25 тыс. операций с цифровыми рублями, включая переводы между физическими лицами и оплату товаров и услуг в торговых-сервисных точках.

Россия — одна из немногих стран, активно идущих по пути преобразования традиционной валютной системы в цифровую валюту, хотя возможности инновации изучают центральные банки по всему миру.

Настоящий доклад посвящен исследованию феномена «новых денег» и роли цифрового рубля в экономике современной России. Основная **цель доклада** — представить возможные ответы на вопрос: **готовы ли общество и бизнес к цифровому рублю?**

В докладе будет представлено, какие мифы сопровождают внедрение цифрового рубля, с какими сложностями могут столкнуться граждане и бизнес при использовании новой цифровой валюты (и есть ли они действительно).

Кроме этого, мы изучим роль цифрового рубля в контексте глобального тренда на развитие цифровых валют центральных банков.

МЕТОДОЛОГИЯ



Всероссийский онлайн-опрос населения, выборка 1600 респондентов (проведен 4.06.2025-5.06.2025)



Трендотчинг на базе открытых источников, исторических данных ВЦИОМ



Экспертные интервью (9 интервью)

Целевые аудитории для интервью¹:

- Представители банков
- Банк России
- Представители бизнеса (Aliexpress, Bitriver, BSS)
- Научное сообщество (экономисты, прогнозисты)

¹ Список экспертов в Приложении 1

В теории денег существует множество подходов к типам и классификациям денежных средств. Помимо классических подходов, где есть товарные и фиатные деньги, а также типы по форме денег (наличные и безналичные), в современном мире появились цифровые деньги. К цифровым деньгам, к примеру, можно отнести криптовалюты и цифровые национальные валюты (CBDC), которые различаются по своему эмитенту: в первом случае эмитентом могут быть различные структуры, в том числе, скрытые от общества, во втором случае — это центральные банки государств. Именно цифровые деньги и, в частности, цифровой рубль, а также криптовалюты — россияне относят к новым деньгам (30% и 27% соответственно).

Появление концепции цифрового рубля — это, с одной стороны, ответ на активное развитие криптопространства и создание различных активов в нем. С другой — это в целом соответствует общему технологическому развитию финансовой индустрии и пользовательским привычкам населения. По данным опроса россиян, за последние три года 98% населения оплачивали товары и услуги картой или банковским переводом.

- Цифровой рубль по своей экономической природе — это новая форма национальной валюты наравне с наличными и безналичными деньгами. Технологическая основа цифрового рубля роднит его с криптовалютой. Ключевое различие в том, что цифровой рубль гарантирован Банком России, а у каждой криптовалюты свой эмитент, который не всегда может нести ответственность.
- Еще одно важное отличие цифрового рубля от криптовалют заключается в том, что цифровой рубль может выступать как средством платежа, так и средством сбережения, а криптоактивы на территории России — это исключительно способ инвестиций (оплата криптовалютой исключается российским законодательством). Инвестиционная привлекательность криптовалюты подтверждается данными опроса населения — 63% из числа опрошенных, планирующих использовать криптовалюту, хотели бы использовать ее в качестве инвестиции и сбережений.
- Двойственность природы цифрового рубля порождает вокруг него ряд мифов у населения. Среди таких ошибочных суждений распространены: оплата цифрового рубля может осуществляться только при доступе в интернет (32%); цифровые рубли — то же самое, что и безналичные деньги (23%); у цифрового рубля будет свой курс (20%); цифровой рубль будет обязательным для всех (14%); с появлением цифрового рубля исчезнут наличные деньги (13%).



Готово ли общество к цифровому рублю?

В российском обществе наблюдается высокая информированность как о цифровом рубле, так и о криптовалюте. Однако непосредственный интерес

к использованию больше у криптовалют (47%), чем у цифрового рубля (35%). В данном случае большую роль может играть тот факт, что у российского общества еще отсутствует сформированный образ цифрового рубля, и граждане не до конца понимают, в чем его реальная польза, о чем свидетельствуют данные опроса, где 37% не определились в плюсах цифрового рубля, а 40% — еще не видят особых преимуществ.

Российское общество в целом восприимчиво к новым технологиям, особенно в молодежной среде транслируется «технооптимизм», в том числе, в отношении финансовых технологий, о чем свидетельствуют и данные, согласно которым большой позитив к криптовалютам демонстрирует молодежь до 35 лет (29%).



Готов ли бизнес к цифровому рублю?

Представители российского бизнеса, по комментариям экспертов, относятся к появлению цифрового рубля также с двойственной тональностью — с интересом и настороженностью. В первом случае позитивное ожидание сформировано за счет потенциальной экономии на комиссиях и преимуществ автоматизации расчетов. Во втором случае — бизнесу предстоит адаптация к новым условиям и частичное обновление технологической инфраструктуры.

Некоторые участники финансового рынка с большим опасением оценивают перспективу внедрения цифрового рубля. Очевидные плюсы для общества и бизнеса, связанные с отсутствием комиссий за транзакции (для населения) и меньшими издержками для бизнеса, не предполагают очевидной выгоды для банков. По мнению экспертов банковской сферы, цифровой рубль не будет выгоден и обществу, потому что коммерческие банки, на счетах которых население хранит свои денежные средства (*цифровой рубль будет храниться на единой платформе Банка России*), предлагают своим клиентам различные бонусы (кэшбек, проценты по счетам и т.д.), что исключено при использовании цифрового рубля.



КАКИЕ ДЕЙСТВИЯ НУЖНЫ СЕЙЧАС?

Динамика уровня готовности населения использовать цифровой рубль с 2023 года по настоящее время составляет 5 п.п. Однако успех массовой адаптации зависит от эффективной коммуникации с населением. Учитывая низкую осведомленность о реальных преимуществах цифрового рубля, на данном этапе важно усилить информационно-разъяснительную кампанию, направленную на формирование чёткого представления о его функциональных особенностях и практических выгодах для каждой целевой аудитории. Особенно важно подчеркнуть надёжность государственной поддержки и простоту использования нового формата денег.

I. ЦИФРОВОЙ РУБЛЬ В «СТИХИИ НОВЫХ ДЕНЕГ»

Прежде чем перейти к анализу феномена «новых денег», важно дать основные определения: что сегодня понимается под деньгами в целом, и какие выделяются типологии денег.

Сегодня деньги — это общепринятое средство обмена (эквивалент), за которое можно получить те или иные товары и услуги.

Существуют несколько основных типов денег²:



Товарные деньги. Исторически первыми стали драгоценные металлы (золото, серебро), которые имели собственную материальную ценность.



Фиатные деньги. Современные национальные валюты, чья ценность устанавливается государством.



Кредитные деньги. Средства, созданные путем выдачи кредитов банками, увеличивающие денежную массу за счет долговых обязательств.



Электронные и цифровые деньги. Электронные записи на банковских счетах (к примеру, криптовалюты, использующие цифровые технологии для передачи и учета ценности).

² В экономической науке существует множество определений денег и подходов к типологии и классификации денег. В рамках настоящего доклада нами определены наиболее часто используемые в современном дискурсе определения.

1.1 ЧТО ТАКОЕ НОВЫЕ ДЕНЬГИ, И ПРИЧЕМ ТУТ ЦИФРОВОЙ РУБЛЬ?

ВЦИОМ
КОНСАЛТИНГ

Активное развитие информационных технологий продемонстрировало возможности хранения и обработки большого объема данных, что в итоге дало толчок к дальнейшей эволюции цифровых технологий, при которых доступ во «всемирную сеть» стал возможен через мобильное устройство. Уже сегодня смартфоны являются для общества инструментом, с помощью которого можно управлять собственными активами — как финансовыми, так и имущественными. Важным этапом в этом процессе является активное развитие системы цифровых безналичных платежей. По данным опроса ВЦИОМ, 98% граждан оплачивают товары и услуги картой или банковским переводом.

❓ Какими способами Вы оплачивали товары или услуги за последние 3 года?



98% Оплата картой, банковским переводом



9% Цифровые кошельки (например, QIWI)



72% Наличные



1,5% Криптовалюта



55% Бонусные баллы (например, СберСпасибо или любого иного магазина или системы)

0,1% Ничего из перечисленного

0,2% Затруднились ответить

”

«В некотором смысле, если говорить о чисто финансовой стороне, то блокчейн показал, что возможна альтернатива банку, не конкретному банку, а банку как институту, то есть банку как концентратору и главному обработчику финансовой информации. Цифровая инфраструктура достигла такой мощности, что она смогла обрабатывать финансовую информацию и, в частности, обеспечивать ее достаточно высокую безопасность, не скажем, что абсолютную, но достаточно высокую безопасность расчетов и корректность расчетов без помощи таких централизованных узлов этой информации, каким являлись банки и другие финансовые институты»

“

Константин Фрумкин, координатор Ассоциации футурологов, сотрудник НИЯУ МИФИ

Фактически цифровые технологии продемонстрировали, что «интернет» может быть, в том числе, определенной альтернативой банковским институтам, которая способна не только перерабатывать финансовую информацию, но и самостоятельно обеспечивать ее безопасность. Все это

.....

дало толчок не только для развития финтеха, но и для появления новых форм денег, основанных на цифровых технологиях. В современном общественном дискурсе все чаще стали встречаться такие понятия как «криптовалюты», «цифровые валюты», «корпоративные валюты», что ставит вопросы о том, насколько эти деньги отличаются от традиционных фиатных, являются ли они деньгами вообще, каково их влияние на общество и деятельность бизнес-структур.

В целом вопрос «новых» или «альтернативных» денег не является веянием нового столетия. Об этом писал автор теории «частных денег» Ф. Фон Хайек, который отмечал, что эмитирование денег исключительно государством не соответствует логике рыночной экономики, потому что валюта по сути своей является коммерческим продуктом, который должен быть обеспечен соответствующей конкуренцией. В данном контексте эксперты приводили примеры появления подобного рода «новых денег», зачастую обусловленное кризисами — как в экономике, так и в политике стран. Во времена Великой депрессии — к началу 1933 года — в Соединенных Штатах обращалось свыше 400 разновидностей частных денег, известных как «скрипы». Названия этих квазивалют варьировались в зависимости от региона выпуска и эмитентов: встречались «чеки процветания», «предналоговые банкноты», «сертификаты восстановления».

В современной финансовой практике под «новыми» деньгами понимаются те денежные средства клиентов банков, которые не находились на личных счетах в течение определенного периода времени до открытия вклада. Среди экспертного сообщества нет однозначного ответа, что такое «новые деньги», но есть мнение, что **новые деньги — это небанковские деньги, а также деньги, эмитируемые частными структурами**. Основываясь на этом определении, к такому виду денег можно отнести криптовалюты и корпоративные валюты. При этом некоторые эксперты выражают скепсис в отношении термина «новые деньги», так как перечисленные выше элементы (корпоративные валюты и криптовалюты), скорее, являются по своей сути альтернативными деньгами, а не новыми.

1.1.1 ЧТО ТАКОЕ «НОВЫЕ ДЕНЬГИ» В ФОКУСЕ РОССИЯН?

.....

По данным всероссийского опроса населения, **определение «новые деньги» у россиян**, в первую очередь, ассоциируются с цифровыми деньгами, в частности, **с цифровым рублем (30%)**. Помимо этого, к новым деньгам респонденты также отнесли **криптовалюты (27%)**, новые купюры/новый дизайн/новый формат и т.д. (11%).

1.1.2 ЧТО МОЖНО ОТНЕСТИ К «НОВЫМ ДЕНЬГАМ»?

Данные опроса демонстрируют, что к новым деньгам россияне в основном относят цифровые деньги и криптовалюты, что не совсем соответствует видению экспертов, которые склонны считать, что новые деньги — это небанковские деньги.

Далее рассмотрим отдельно каждый из этих видов денег, а также возьмем во внимание роль корпоративных валют, которые выделяются в актуальной публицистике.



а) Корпоративные валюты.

Однозначного восприятия корпоративных валют среди экспертного сообщества нет. Один из экспертов отмечал, что **корпоративные валюты — это, скорее, система лояльности, чем реальные деньги**. В качестве таких примеров он приводил различные варианты бонусов, которые предлагают компании своим клиентам за покупку тех или иных услуг. Одно из главных ограничений корпоративных валют — «они» действуют на ограниченном пространстве той или иной компании и могут быть использованы только в поле действия экосистемы этой компании. При этом существует мнение, что некоторые бонусные программы претендуют на роль корпоративной валюты, действие которой распространяется не только в пространстве компании-эмитента. К такому примеру эксперт относит «мили» компании «Аэрофлот».



«Корпоративная валюта – это какие-то бонусы, баллы, программы лояльности, то есть – очень нишевая история. Условно говоря, бонусы Wildberries нельзя потратить на «Озон». Что может считаться корпоративной валютой – это «мили» «Аэрофлота»



Сергей Лебедев, вице-президент по связям с государственными органами
AliExpress Россия



«Нет корпорации – нет корпоративной валюты, а цифровой рубль будет всегда вне зависимости от каких-либо корпораций.»



Зульфия Кахруманова, заместитель председателя Банка России



б) Криптовалюты.

По мнению одного из экспертов, появление криптовалют стало закономерным следствием развития цифровых технологий и попыткой преодолеть назревавший кризис доверия к традиционным финансовым институтам и фиатным валютам. Создатели криптовалют предложили принципиально новую концепцию денег, основанную на криптографическом шифровании и децентрализованных технологиях блокчейна.



«Надо обратить внимание, что вся криптоиндустрия, по большому счёту, базируется на первоисходной валюте, это биткоин, который большинство экспертов называют цифровым золотом. И я, наверное, здесь соглашусь, это есть некий аналог цифрового золота. Поскольку даже, как это не смешно звучит, он тоже майнится, то есть добывается»



Александр Волков, заместитель генерального директора по финансам и инвестициям Bitriver



с) Цифровые национальные валюты

В мире в последнее десятилетие развивается практика создания аналогов национальных валют в цифровом формате. Цифровые государственные валюты не являются новыми деньгами, они являются новой формой государственной валюты, которая также традиционно имеет наличную и безналичную форму.

Такой опыт на данный момент существует в ряде стран мира — таких, как Китай, Швеция, Багамы. В каждой стране есть свои специфические модели реализации цифровых валют³:

- **В России** планируется гибридная модель CBDC⁴, где Центробанк ведет реестры, а коммерческие банки обеспечивают интерфейс.
- **Китай:** Центробанк распределяет валюту через коммерческие банки.
- **Швеция:** прямая эмиссия и обслуживание Центробанком.
- **Багамы:** функционирует как цифровая наличность.

³ Будущее денег: перейдет ли Россия на цифровой рубль в ближайшее время / Росконгресс // https://roscongress.org/materials/budushchee-deneg-pereydet-li-rossiya-na-tsifrovoy-rubl-v-blizhayshie-gody/?utm_referrer=https%3A%2F%2Fwww.google.com%2F

⁴ Цифровая валюта центрального банка (Central bank digital currency, CBDC)

Одним из экспертов было отмечено, что на успех внедрения цифровых валют в странах может оказывать влияние наличие и широта деятельности иных игроков финансового сектора. К примеру, было зафиксировано, что Центробанк Китая с цифровой валютой юаня «проиграл борьбу» за расчетный функционал с такими участниками рынка как Alipay и WeChat, что по факту привело к конкуренции между Центробанком и небанковскими расчетными системами. Кроме того, успех внедрения в жизнь цифровой валюты зависит от уровня цифровой грамотности населения, в связи с чем не везде пилотные проекты показали эффективность данной инициативы.

Чем «новые деньги» отличаются между собой?



Эмитент: ключевое отличие цифровых государственных валют от криптовалют заключается в том, что первые эмитируются центральными банками государств, а эмитенты криптовалют могут быть различными и не нести ответственность в кризисные моменты.



Курс валют: если цифровая валюта – государственная, то ее курс равен курсу обычной государственной валюты (как и в случае с цифровым рублем). В свою очередь, курс криптовалюты зависит от спроса и предложения, что, скорее, делает ее продуктом, а не классической формой денег.



Законодательное регулирование: цифровые валюты и криптовалюты имеют различное правовое регулирование.



«Цифровой рубль централизован и эмитируется Центральным банком, в то время как большинство криптовалют децентрализованы, их эмитенты не несут ответственности на государственном уровне»



Альберт Борис, зам. председателя правления ПАО «Совкомбанк», член «Деловой России»

Определение «новых денег» не имеет однозначного восприятия — как у экспертного сообщества, так и среди населения. Эксперты обозначают довольно скептическое отношение к данному понятию, что обусловлено как недостаточной теоретической базой в современном контексте (при этом важно учитывать, что в экономике есть теории и практики частных денег, муниципальных и т.д.), так и различным генезисом рассматриваемых объектов (цифровые валюты, криптовалюты).

С другой стороны, по данным опроса россиян, понятие «новых денег» в большей степени ассоциируется с цифровыми деньгами (цифровым рублем), а также с криптовалютой. При этом, на первый взгляд, криптовалюта является наиболее «загадочным» элементом финансовой системы, что демонстрируют и данные опроса, однако в отношении цифрового рубля среди населения также распространены мифы и предубеждения, несмотря на то, что формально цифровой рубль — это не «новые деньги», а новый форм-фактор национальной валюты страны.

Цифровые национальные валюты и, в частности, цифровой рубль, по своей сути и своему функциональному значению для общества и бизнеса могут иметь иное значение, нежели негосударственные элементы финансовой системы.

Какое влияние они окажут на общество и бизнес — рассмотрим далее в докладе.

1.2. ЧТО ТАКОЕ ЦИФРОВОЙ РУБЛЬ: ВЗГЛЯД ЭКСПЕРТОВ И ОБЩЕСТВА

В 2020 году Банком России был представлен доклад, в котором была предложена концепция цифрового рубля. Согласно этому документу, цифровой рубль – это дополнительная форма российской национальной валюты, которая будет эмитироваться центральным банком (Банком России) в цифровой форме.

В рамках данного проекта эксперты также отмечали, что цифровой рубль — это третья форма российского рубля — помимо наличных и безналичных денег. Эксперты фиксировали, что цифровой рубль — это инновационный инструмент Банка России, который позволит вести учет денежных средств на единой технологической платформе.

ВАЖНО: техническая сторона вопроса организации цифрового рубля не имеет широкого освещения в открытых источниках в силу того, что такие данные являются закрытыми для публики с целью обеспечения безопасности. Некоторые эксперты не исключают, что технологической основой цифрового рубля могут являться технологии блокчейна.

Ключевые особенности цифрового рубля:

- цифровой рубль гарантирован государством (его эмитент — Банк России);
- цифровой рубль зафиксирован на цифровых платформах Банка России;

- курс цифрового рубля равен курсу рубля.

Одним из экспертов отмечается, что **цифровая форма рубля – это «безналичный аналог наличности»**. Наличные и безналичные деньги не только разные по своему форм-фактору, но имеют различную «экономическую природу». Безналичные деньги — в отличие от «налички» — хранятся на счетах коммерческих банков, которые «взяли их взаймы» у владельцев — будь то физические лица либо юридические. Для цифрового рубля в качестве хранилища кошельков выступает сам Банк России. Технологическая инфраструктура, разработанная регулятором, обеспечивает более высокую степень защиты средств и прозрачность операций с ними.



«Безналичные деньги, которыми владеет население, компании и бизнес — это деньги, которые у них «взяли взаймы» коммерческие банки, то есть, частные структуры. Но даже если это сберегательный банк государства, всё равно это частная структура, это не государство в целом. В этом смысле они не совсем настоящие. Это кредитное обязательство коммерческого банка перед владельцем счёта»



Константин Фрумкин, координатор Ассоциации футурологов

По данным опроса населения, хорошо информированы о цифровом рубле 7% респондентов, 45% — имеют о нем общее представление, 43% — слышали о нем, однако не понимают, что это такое, 5% — впервые узнали о цифровом рубле в ходе опроса.



Вы знаете, что-то слышали или слышите сейчас впервые о цифровом рубле?

(закрытый вопрос, % от числа опрошенных, один ответ)



7% Хорошо знаю, что это

45% Имею общее представление

43% Слышал термин, но не совсем понимаю, что он значит

5% Впервые слышу об этом

По мнению россиян, цифровой рубль — это безналичные деньги/деньги в электронном виде (16%). 11% осведомлены о том, что цифровой рубль — это аналог обычного рубля, только в цифровом формате. 9% считают, что это виртуальная денежная единица.

В целом восприятие цифрового рубля россиян соответствует смысловому значению, которое вкладывает в него Банк России, однако с определенным «мифическим» восприятием того, что цифровой рубль — это то же самое, что и безналичные деньги. 5% считают, что это аналог криптовалюты.

❓ Объясните, пожалуйста, своими словами, как Вы понимаете, что такое цифровой рубль?

(открытый вопрос, % от числа опрошенных, знающих или слышавших о цифровом рубле, один ответ, топ-10)



16%

Безналичные деньги / в электронном виде



3%

Деньги, которые можно легко отследить



11%

Аналог обычного рубля, только в цифровом формате



2%

Форма рубля, контролируемая Центральным банком



9%

Виртуальная денежная единица / онлайн деньги



2%

Афера / бутафория / обман



6%

Валюта, которую невозможно потрогать



2%

Валюта ЦБ / деньги на счете в банке



5%

Аналог криптовалюты



1%

Аналог безналичных денег

1.2.1 ЗАЧЕМ НУЖЕН ЦИФРОВОЙ РУБЛЬ?

По мнению некоторых экспертов, создание цифрового рубля — это дань мировому тренду внедрения цифровых национальных валют и развитию технологических систем. Однако данная позиция опровергается Банком России, по мнению которого, внедрение цифрового рубля — необходимый шаг к развитию финансовой системы страны.

Если декомпозировать основные причины создания цифрового рубля, которые обозначали эксперты, то можно определить следующие задачи, которые он должен выполнить:



Усиление контроля за сбором налогов и транзакциями, что повысит «прозрачность» рыночных отношений. В данном контексте некоторые эксперты отмечали, что наличные деньги являются наиболее неконтролируемой частью финансовой системы. С учетом того, что цифровой рубль — это своего рода «цифровой двойник» наличных денег, то государству его внедрение позволит усилить контроль в этом сегменте рынка. Кроме того, эксперт не исключил, что за инициативой внедрения цифрового рубля в далеком будущем может последовать ликвидация «налички». Однако данная инициатива не имеет однозначной качественной характеристики — хорошо ли это или плохо для экономики.

Также экспертами отмечалось, что внедрение цифрового рубля в перспективе может способствовать усилению контроля за расходованием бюджетных средств, выделяемых на те или иные проекты.



Повышение эффективности платежной системы. В данном случае эксперты выделяли следующие характеристики: сокращение издержек для бизнеса и населения (отсутствие необходимости платить комиссию банкам за транзакции), ускорение расчетов, так как будут отсутствовать посредники. Фактически **эта задача должна выполнять социальную функцию**, основная цель которой — улучшение качества жизни.



Трансграничные расчеты. Синхронное развитие цифровых валют может способствовать оптимизации трансграничных платежей с дружественными странами.



«Очень важная цель использования цифрового рубля внутри Российской Федерации – это контроль целевого расходования средств. Есть, например, значимый инфраструктурный проект, на него выделяется субсидия. Проект выполняет подрядчик, у него работает субподрядчик. В случае, если расчёты делаются в цифровых рублях, то вся цепочка расходования средств по проекту прозрачна и понятна. Это исключает какие-то неправильные сценарии, злоупотребления, коррупционную составляющую»



Станислав Шилов, директор по развитию продуктов Центра цифровых решений компании BSS

”

«Российская экономика всегда была заточена на, как это сейчас модно говорить, мобилизацию бюджетных доходов. Соответственно, именно доходная часть бюджета была крайне важна, то есть её постоянно надо было увеличивать. Соответственно, цифровой рубль — это инструмент повышения собираемости налогов, в том числе. Потому что всё прозрачно»

“

Сергей Лебедев, вице-президент по связям с государственными органами
AliExpress Россия

”

«Мне кажется, что на первоначальном этапе это была дань технологической моде, и желание не отстать от наметившихся в мире технологических тенденций. В этом лежала некоторая идеология прогресса, что мы должны соответствовать главным основным мировым тенденциям в мире. Но сейчас просматривается ещё и второй смысл, а именно, что даже введение цифрового рубля резко увеличивает контролируемость экономики со стороны государственных инстанций»

“

Константин Фрумкин, координатор ассоциации футурологов, сотрудник НИЯУ МИФИ

”

«У бизнеса серьезный запрос на удобное, надёжное, оперативное и экономически доступное средство трансграничных расчётов. Если цифровой рубль через мосты с цифровыми валютами дружественных стран станет таким инструментом, это будет очень большим подспорьем»

“

Станислав Шилов, директор по развитию продуктов Центра цифровых решений компании BSS

”

«Каждый продукт, который мы выпускаем, решение, которое мы создаём, мы очень внимательно анализируем. И особенно его влияние на текущую инфраструктуру. И, конечно, такая компонента, как цифровой рубль – это не какая-то дань моде, это следующий шаг в развитии платёжной инфраструктуры, которую мы создавали системно, последовательно в течение нескольких лет»

“

Зульфия Кахруманова, заместитель председателя Банка России

По итогу опроса населения, восприятие задач, которые должен решать цифровой рубль, в целом рифмуется с теми задачами, которые были обозначены экспертами. 68% россиян считают, что, в первую очередь, цель цифрового рубля — повышение контроля государства за финансовыми операциями людей и компаний. Почти половина опрошенных (46%) также видят в основе контролирующую функцию государства в части повышения контроля за расходованием бюджетных средств. 32% россиян полагают, что инициатива внедрения цифрового рубля — один из шагов на пути будущего отказа от физических средств.

? На Ваш взгляд, с какой целью вводится цифровой рубль?



1.2.2. МИФЫ И РЕАЛЬНОСТЬ ЦИФРОВОГО РУБЛЯ

Вместе с довольно высокой информированностью населения о цифровом рубле (96% россиян заявляют, что знают о цифровом рубле) в обществе появляются и мифы. В рамках опроса населения респондентам предлагалось выбрать, с какими утверждениями о цифровом рубле они согласны.

? С какими утверждениями о цифровом рубле Вы согласны? (закрытый вопрос, % от числа опрошенных, знающих или слышавших о цифровом рубле, любое число ответов)

ВЕРНЫЕ УТВЕРЖДЕНИЯ

- 67%** Операцию с каждым цифровым рублем ЦБ сможет отследить
- 42%** Цифровой рубль будет выпускать ЦБ России
- 37%** Операции в цифровых рублях для граждан будут бесплатным
- 34%** Счет в цифровых рублях можно будет открыть в банке
- 28%** Цифровые рубли будут храниться не в коммерческих банках, а в ЦБ

МИФЫ О ЦИФРОВОМ РУБЛЕ

- 32%** Оплату цифровым рублем можно будет сделать только через ...
- 23%** Цифровой рубль и безналичные рубли – это одно и то же
- 20%** У цифрового рубля будет свой курс
- 14%** Цифровой рубль станет обязательным для всех граждан
- 13%** С появлением цифрового рубля наличные исчезнут

4% Ни с чем из перечисленного не согласен

9% Затруднились ответить

Несмотря на то, что только 7% декларируют, что хорошо знакомы с цифровым рублем, 23% смогли выбрать все пять верных суждений о цифровом рубле: операцию с цифровым рублем сможет отследить ЦБ; цифровой рубль будет выпускать ЦБ; операции в цифровых рублях будут для граждан бесплатными; счет в цифровых рублях можно открыть в банке; цифровые рубли будут храниться не в коммерческих банках, а в ЦБ. В целом — верные утверждения выбираются чаще, чем ложные.

Миф 1.

Наиболее распространенным мифом среди населения является убеждение, что **оплату цифровым рублем можно будет производить только через интернет** (так считают 32%). На данный момент это убеждение отчасти не является мифом, так как, согласно концепции Банка России, в перспективе планируется использование цифрового рубля офлайн, по данным открытых источников, реализацию планируют осуществлять с помощью NFC-технологий⁵.

⁵ NFC (Near Field Communication) – это технология беспроводной связи ближнего действия, позволяющая передавать данные между устройствами, находящимися на расстоянии до 10 сантиметров.

Миф 2.

Цифровые рубли и безналичные деньги — это одно и то же (так считают 23%). Как уже было отмечено выше, безналичные деньги и цифровой рубль имеют разную экономическую природу. Первые зафиксированы на счетах в коммерческих банках, а цифровой рубль хранится на счетах, расположенных на платформе Центрального банка.

Миф 3.

У цифрового рубля будет свой курс (так ошибочно считают 20%). Данное утверждение также является мифом, т.к. цифровой рубль – это новая форма рубля, а не новая валюта, то курс рубль один независимо от его формы.

«Часто встречающийся миф о том, что у цифрового рубля будет свой курс и он будет отличаться по стоимости от безналичных рублей, которые у нас на счетах в банке, или наличных, которые у нас в кошельке. Это не соответствует действительности. У нас единая национальная валюта – это рубль – независимо от того, в какой он форме. Поэтому всегда и при любых обстоятельствах один безналичный рубль равен одному цифровому или одному наличному. Полное равенство и бесшовность денежного оборота.»

Зульфия Кахруманова, заместитель председателя Банка России

Миф 4.

Цифровой рубль станет обязательным для всех граждан (так ошибочно считают 14%). Граждане и компании будут самостоятельно выбирать какой формой рубля им пользоваться. Согласно информации Банка России, в случае перевода цифровых рублей на цифровой счет гражданина (счет находится на платформе цифрового рубля ЦБ), то человек имеет право перевести эти деньги на свой безналичный счет в коммерческом банке, которым он пользуется, либо обналить эти средства в банкомате.

«Миф, что завтра всех заставят перейти на цифровой рубль и платить цифровыми рублями. Это, конечно же, не так. Выбор того типа инструмента и платёжного сервиса, который хотелось бы использовать в данное время, это выбор гражданина и компании, которые в этот конкретный момент времени используют этот сервис. Вполне возможно при других обстоятельствах они выберут другой способ платежа. И это их право.»

Зульфия Кахруманова, заместитель председателя Банка России

Миф 5.

С появлением цифрового рубля исчезнут наличные деньги (так ошибочно считают 13%). Согласно концепции Банка России, в обороте будут находиться, как наличные, безналичные, так и цифровые средства. Однако одним из экспертов отмечалось, что внедрение цифрового рубля может стать первым шагом очень отдаленной перспективы об исключении наличных денег из финансового оборота.

”

«В целом, на мой взгляд, отказ от наличных ещё очень далеко, если это вообще возможно. Мы точно об этом не думаем. Мне кажется, что человеку иногда важно просто подержать купюру в руках. О том, что и как будет в отдаленной перспективе, можно будет рассуждать через пару-тройку лет, а может быть и больше, когда будет понятно, насколько люди, переходя в инновационные решения, готовы от чего-то отказаться. Это опять история про выбор человека, а он у него должен быть.»

“

Зульфия Кахруманова, заместитель председателя Банка России

Контроль расходов как миф

Наиболее частое ошибочное суждение граждан — все операции с цифровым рублем сможет отследить ЦБ (так считают 68%). На деле массовое отслеживание расходов не заложено в концепцию, если только это не предусмотрено договором. По данным опроса (см. график №5), у населения не до конца еще сформировано отношение к аспектам цифрового рубля, но опция про «отслеживаемость транзакций» имеет как позитивную, так и негативную тональность. Как уже было отмечено, эксперты обращают внимание на то, что в целом одна из задач внедрения цифрового рубля в финансовые процессы — это контроль за расходованием средств, в том числе, тех, которые выделяются на реализацию государственных проектов. С другой стороны, контроль за транзакциями физических лиц может быть воспринят негативно частью населения. В данном контексте эксперты замечают: несмотря на возможный страх того, что «за нашими доходами и расходами будут следить», это не должно формировать негативное восприятие цифрового рубля по довольно простым причинам:

Если доходы и расходы человека находятся в правовом поле, то дополнительный контроль не должен вызывать опасения.

Цифровой контроль за денежными средствами является только небольшой частью тех «цифровых следов», который оставляет каждый из нас в интернете в современном мире.

Последний тезис частично рифмуется с мнением одного из экспертов о том, что использование цифрового рубля увеличит уровень «гаджетозависимости» населения, так как и на сегодняшний день ряд услуг — в том числе, финансовых — реализуется посредством мобильных телефонов и интернета. Формально — это еще один цифровой след.

В данном контексте также было отмечено, что рост «гаджетозависимости» повлияет на увеличение затрат на электроэнергию, что создаст для энергосистем определенные вызовы в части обеспечения бесперебойной работы экосистемы цифрового рубля, формирования резервов энергии для того, чтобы в любых кризисных ситуациях оставалась возможность платежа цифровым рублем в случае отсутствия возможности наличного и безналичного расчета.

“*«Если человеку нечего скрывать, то ему и нечего бояться этого контроля. Увидели, что он купил печенье или шоколад, что теперь? В современном мире цифровой след настолько огромный, что для сокрытия своих действий надо действительно всё держать в наличных, пользоваться кнопочным телефоном и бронировать все по телефону, не прикасаться к компьютеру вообще»*

Сергей Лебедев, вице-президент по связям с государственными органами
AliExpress Россия

“*«Если мы увеличим «гаджетозависимость», то мы увеличим и зависимость от бесперебойной работы электрических и коммуникационных сетей. А всё-таки любая система должна иметь резервные мощности. Например, у всех больниц и во всех важных объектах есть резервная генерация, какой-нибудь дизельный генератор. Электричество отключили — его включают, у них есть местное электричество. Запас наличных в кармане — это такой дизель-генератор»*

Константин Фрумкин, координатор Ассоциации футурологов

II. ВЛИЯНИЕ ЦИФРОВОГО РУБЛЯ НА ОБЩЕСТВО И БИЗНЕС

2.1. КАК НОВЫЕ ДЕНЬГИ ПОВЛИЯЮТ НА ОБЩЕСТВО

2.1.1. ОТНОШЕНИЕ ОБЩЕСТВА К ЦИФРОВОМУ РУБЛЮ

По мнению некоторых экспертов, российское общество довольно позитивно воспринимает технологические изменения, в частности, связанные с финансовым сектором. Этому, в том числе, поспособствовало активное развитие маркетплейсов, которые открыли для населения новые инструменты для покупок и, соответственно, реализации собственных денежных средств. Уже сформированная привычка к «онлайну» — в том числе, в повседневных платежах — будет способствовать и популяризации использования цифрового рубля населением.

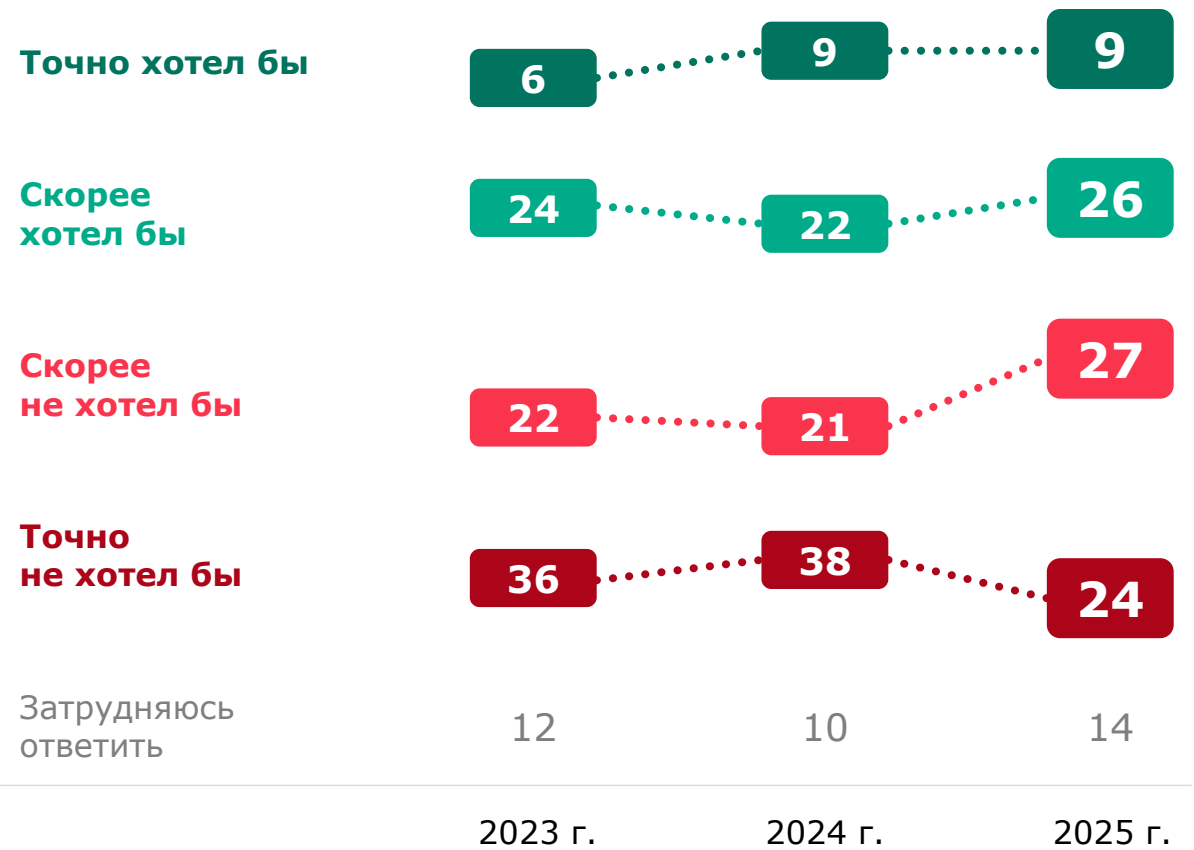
”

«Знаете, я считаю, что российское общество достаточно восприимчиво к изменениям. В первую очередь, я бы сказал, технологически готово. Конечно, это касается прежде всего крупных городов, и здесь большую роль как раз сыграли именно маркетплейсы»

“

Сергей Лебедев, вице-президент по связям с государственными органами
AliExpress Россия

По данным опроса населения, более трети россиян (35%) уже сейчас хотели бы попробовать использовать цифровой рубль. Тем не менее, половина опрошенных (51%) пока не хотели бы пользоваться цифровым рублем. В данном контексте важно отметить определенную динамику готовности пользования цифровым рублем с 2023 года, когда 30% были готовы его использовать. Доля скептиков, которые «точно не хотели бы» использовать цифровой рубль, с 2023 года сократилась на 12 п.п. (36% в 2023 vs. 24% в 2025).



Некоторые эксперты отмечают, что на желание использовать цифровой рубль может повлиять возрастной фактор. В частности, люди старшего возраста менее восприимчивы к новым технологическим решениям, что может сказаться и на «открытости» к цифровому рублю. Частично данный тезис подтверждается и данными опроса, где большая доля «не готовых» пользоваться цифровым рублем в группе 60+ (60,3%), что выше, чем в остальных возрастных группах.

По мнению экспертов, основной мотив использования цифрового рубля для граждан в будущем — применимость в различных жизненных сценариях и удобство, что позволит повысить качество жизни:

- **Повышение скорости и снижение стоимости переводов с помощью цифровых рублей.** Отмечается, что на данный момент перевод средств со счета одного коммерческого банка на счет в другой банк может занимать от одного до нескольких дней. Помимо этого, банки могут взимать комиссию, в зависимости от способа перевода, банка и суммы. Транзакции цифровым рублем будут, по факту, осуществляться на единой платформе, что повысит их оперативность. Для граждан все операции с цифровым рублем будут бесплатными и не облагаемыми комиссией.
- **Защита персональных данных.** Эксперты фиксируют, что в технологическом решении цифрового рубля весомая роль отведена безопасности и конфиденциальности данных.
- **Удобство пользования** — как в онлайн, так и офлайн формате (в перспективе).
- **Доверие эмитенту.** В данном случае есть определенное сравнение с криптовалютой, у которой может не быть единого эмитента, что не дает гарантии сохранения средств — в отличие от цифрового рубля.

”

«Мы говорим о качестве жизни: расширении возможностей, свободы выбора, а также предоставления современных и инновационных инструментов.»

“

Зульфия Кахруманова, заместитель председателя Банка России

Опрос населения показал, что на данном этапе освоения концепции цифрового рубля главное (и вероятно, наиболее жизненное) преимущество, которое видит для себя потребитель, — безопасность и надежность, защита от мошенников.

В то же время большинство респондентов еще не успели разобраться в нюансах и слабо представляют, какие преимущества есть у цифрового рубля. И здесь предстоит большая работа по повышению финансовой грамотности населения. 37% затруднились с ответом, и 40% — пока не видят особых преимуществ.

Есть ли ПРЕИМУЩЕСТВА у цифрового рубля по сравнению с наличным и безналичным рублем или нет?
(открытый вопрос, % от числа опрошенных, любое число ответов)



Некоторые эксперты выражают определенный скепсис в отношении цифрового рубля в части его реальной практической пользы для населения. В качестве аргументов приводится тот факт, что цифровые рубли нельзя положить на вклад или накопительный счет, что исключает получение дохода от процентов. Также отмечается, что при оплате цифровым рублем будет отсутствовать кэшбэк, что для ряда пользователей банков является весомым фактором при выборе банковской структуры.

Согласно данным опроса, у населения также отсутствует понимание минусов от использования цифрового рубля. Примечательно, что среди названных преимуществ и недостатков первые строчки занимают схожие аспекты — безопасность и контроль со стороны государства.

? **Есть ли НЕДОСТАТКИ у цифрового рубля по сравнению с наличным и безналичным рублем или нет?**
(открытый вопрос, % от числа опрошенных, любое число ответов)



2.1.2. ОТНОШЕНИЕ ОБЩЕСТВА К КРИПТОВАЛЮТЕ

По данным опроса, уровень осведомленности о криптовалютах очень высок — практически нет людей, которые не слышали хотя бы сам термин. При этом 15% декларируют, что «хорошо знают», что такое криптовалюта.

**Вы знаете, что-то слышали или слышите сейчас впервые слово «криптовалюта»?**

(закрытый вопрос, % от числа опрошенных, один ответ)

**15%** Хорошо знаю, что это**59%** Имею общее представление**26%** Слышал термин, но не совсем понимаю, что он значит**0%** Впервые слышу об этом

Весомая часть респондентов (44%) декларируют нейтральное отношение к криптовалютам, что, вероятно, связано с отсутствием практического значения криптовалют для них. Среди тех, кто сформировал отношение, позитив и негатив практически уравновешены: 20% декларируют позитивное отношение, 27% — негативное. Уровень позитива выше среди молодежи до 35 лет (29%).

**Если говорить в целом, как бы Вы описали свое отношение к криптовалютам?**

(закрытый вопрос, % от числа опрошенных, один ответ)

**4%** Однозначно позитивное**16%** Скорее позитивное**18%** Скорее негативное**9%** Однозначно негативное**44%** Нейтральное, безразличное**8%** Затруднились ответить

Почти каждый десятый россиянин (12%) пользовался криптовалютой. Наиболее распространенные цели использования: для инвестиций (5%), перевода денег другим людям (4%), 3% занимаются майнингом криптовалюты.

**Вы когда-либо использовали криптовалюты или нет?**

(закрытый вопрос, % от числа опрошенных, любое число ответов)

5%Инвестиции,
сбережения**3%**

Майнинг

3%Оплата товаров и услуг
за пределами России**4%**Переводы
другим людям**3%**Трейдинг (активное
участие в торгах)**2%**Оплата товаров и услуг
в России**86%**

Не пользовался

2%

Затруднились ответить

Практически каждый второй (47%) допускает возможность использования криптовалюты в будущем. Наиболее популярные цели использования среди тех, кто потенциально готов использовать криптовалюту: инвестиции (63%) и оплата товаров — за рубежом (37%) или внутри России (33%), что, согласно российскому законодательству, невозможно.

Хочу, уже есть
определенные
планы**3%**Допускаю такую
возможность, но
планов пока нет**44%**

Не хочу

42%Затруднились
ответить**11%****С какой целью Вы хотели бы использовать криптовалюту?**

(закрытый вопрос, % от числа опрошенных, планирующих использовать криптовалюту, любое число ответов)

**63%**

Инвестиции, сбережения

**12%**Трейдинг (активное
участие в торгах)**37%**Оплата товаров и услуг
за пределами России**9%**

Майнинг

**33%**Оплата товаров
и услуг в России**1%**

Другое

**21%**

Переводы другим людям

8%

Затруднились ответить

С учетом позиции экспертов, готовность россиян использовать криптовалюту, в первую очередь, как инвестиции — обусловлена тем, что в России существует официальный запрет использования криптовалют в качестве средства платежа.

Модель использования криптовалют зависит от их вида и «специализации»: какие-то из них, как считается, более выгодны для инвестирования, другие — являются специализированными токенами в гейминге. Некоторые криптовалюты можно использовать для международных платежей.

“*«Криптовалюта — это не только майнинг биткоина. Есть много других криптовалют, которые нацелены на какие-то более локальные задачи. Допустим, на гейминг — то есть в расчётах игр. Какие-то истории связаны со спортивными достижениями, ставками. Применимость очень большая»*

Александр Волков, заместитель генерального директора по финансам и инвестициям Bitriver

Несмотря на довольно высокий уровень допускающих использовать криптовалюту (47%), некоторые эксперты фиксируют определенные опасения, связанные с отсутствием безопасности цифровых активов, в том числе, в контексте сбережений. С учетом того, что криптовалюты не имеют конкретного эмитента, стабильность их существования является вызовом для собственника, что может повлечь за собой потерю инвестиционных вкладов.

“*«Они не универсальны, не годятся для любой цели, в частности, они чрезвычайно волатильны, и поэтому не подходят для создания сбережений. Кроме того, как выяснилось, криптовалюты крайне небезопасны. Все точки входа, криптообменники и криптобиржи постоянно подвергаются атакам хакеров»*

Константин Фрумкин, координатор Ассоциации футурологов, сотрудник НИЯУ МИФИ

**Почему у Вас негативное отношение к криптовалютам?**

(открытый вопрос, % от числа опрошенных, негативно относящихся к криптовалютам, до 3х ответов, топ-10)



Позитивное отношение к криптовалютам основано на возможности заработать на них (25%), отсутствие контроля государства (19%), их доступность, вероятно, в сравнении с другими валютами (15%).

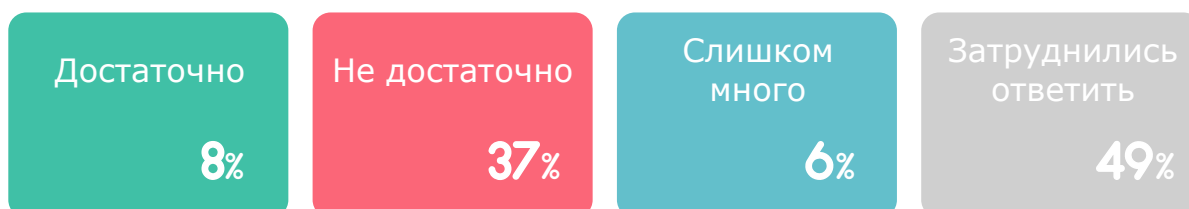
**Почему у Вас позитивное отношение к криптовалютам?**

(открытый вопрос, % от числа опрошенных, позитивно относящихся к криптовалютам, до 3х ответов, топ-10)



Несмотря на то, что отсутствие контроля со стороны государства/банка является вторым по популярности ответом в части преимущества криптовалют (19%), 37% россиян считают, что на данный момент в России недостаточный уровень регулирования криптовалют.

? **Сегодня в России достаточно, недостаточно или слишком много государственного регулирования криптовалют?**
(закрытый вопрос, % от числа опрошенных, один ответ)



По мнению одного из экспертов, российское законодательство в области криптовалют, в целом, создает позитивные условия для корпоративного майнинга, а установление «правил игры» на этом сегменте крипторынка — большой шаг для создания бизнеса и финансовых моделей.

“Текущее законодательство, которое охватывает корпоративный сектор, вполне рабочее, то есть по нему можно совершенно спокойно жить и работать [...] Есть закон о цифровых финансовых активах – это, по сути, облигации цифровые. Есть регулирование майнинга цифровых валют. Установлены правила налогообложения этой деятельности: как отражать результаты майнинга, как налоги оплачивать. В принципе, мы одна из очень немногих стран, на самом деле, которые ввели крипторегулирование.»

Александр Волков, заместитель генерального директора по финансам и инвестициям Bitriver

При этом, если говорить о «бытовом» майнинге криптовалюты, экспертом отмечается, что, по действующему законодательству, он разрешен в дозированных объемах (до 6000 кВт/ч). В случае превышения объема гражданин должен получить статус ИП, который должен быть включен в соответствующий реестр. В данном контексте фиксируется также важность работы контролирующих органов, которые должны следить за установленными правилами.

Как уже отмечено выше, российские граждане относят к категории «новых денег», прежде всего, цифровой рубль (30% опрошенных) и криптовалюту (27%). Однако отношение россиян к преимуществам и недостаткам криптовалют гораздо четче сформулировано, поскольку эта сфера уже успела закрепиться в медийном пространстве и привлекла внимание определенной группы населения. Цифровой рубль еще только находится на своем старте, что пока не позволило сформировать его имидж среди населения.

Основные различия между цифровыми рублями и криптовалютами:

- Цифровой рубль имеет государственную гарантию — в отличие от криптовалют, у которых нет единого регулятора-эмитента.
- Пользователи рассматривают цифровой рубль исключительно как средство расчетов, тогда как российское законодательство исключает использование криптовалют в качестве платежного инструмента, превращая их преимущественно в объект инвестиций на территории России.

2.2. БИЗНЕС И ЦИФРОВОЙ РУБЛЬ

По заявлению экспертов, внедрение цифрового рубля в реальный бизнес-сектор может повлечь за собой как преимущества за счет оптимизации работы, так и дополнительную нагрузку (ограничения).

В качестве основных плюсов для бизнеса эксперты выделяли следующие:

- **Экономия ресурсов за счёт низких комиссий платформы цифрового рубля и отсутствие необходимости платить комиссию банкам за транзакции.** При этом эксперты из банковской сферы отмечали, что зачастую компании имеют «пакетное» соглашение с банками, которое включает не только комиссию за транзакции, но и обеспечивает другими услугами, что в едином предложении дает возможность экономить.
- Возможность реализации автоматизированных платежей через смарт-контракты, снижающие риски неисполнения обязательств контрагентами. Смарт-контракт предполагает, что перевод средств за ту или иную услугу будет произведен по итогу реализации сделки.
- Единый кошелек, упрощающий переводы между различными банками без комиссии и задержек.



«Сейчас, если бизнес держит средства в разных банках, то перевод из одного банка в другой, во-первых, не моментален, он идет некоторое время, во-вторых, с него взимается комиссия. В случае с цифровым рублём у бизнеса появляется некий единый кошелёк, который развязан с разными банками, существует в Банке России»



Станислав Шилов, директор по развитию продуктов Центра цифровых решений компании BSS

- **Упрощение взаимодействия с государством:** более прозрачные и быстрые транзакции упростят налоговую отчетность и снизят административную нагрузку.
- В перспективе возможность трансграничных переводов. Как было отмечено выше, наличие цифровых валют в других странах может способствовать упрощению взаимодействия с зарубежными компаниями.

Ограничения

- Необходимость адаптации программного обеспечения и возможных технических решений для оплаты товаров и услуг новым способом. При этом среди экспертного сообщества нет однозначного понимания, насколько будет требоваться глобальная «перепрошивка» технологической инфраструктуры компании. Группа скептиков отмечает, что бизнесу потребуются обновление POS-терминалов и кассовых систем для возможности приема цифрового рубля, которое нужно будет обеспечить за свой счет. С другой стороны, представители Банка России отмечают, что для пользования цифровым рублем будет достаточно существующих технологических решений, которые потребуют незначительной доработки в части включения возможности расчетов цифровым рублем.



«Компании подключаются через привычные сервисы дистанционного банковского обслуживания, то есть через систему или приложение, где, уже реализованы все необходимые процедуры для бизнеса. Бизнесу практически ничего делать не нужно. И в этом большой плюс для него.»



Зульфия Кахруманова, заместитель председателя Банка России

- Отсутствие опыта массового использования цифрового рубля бизнесом, что потребует времени для полного освоения и интеграции в повседневную практику.

Влияние цифрового рубля на банковские структуры

Эксперты также определили эффекты, с которыми столкнутся банки.

При появлении цифрового рубля в системе координат взаимодействия банковских структур со своими клиентами (как физическими, так и юридическими лицами), первые становятся финансовым посредником между Банком России и своими пользователями. Предполагается, что управление кошельком с цифровым рублем для физлиц будет проходить через интерфейсы банков, что является безусловным плюсом для клиентов, так как не придется значительно менять свои потребительские привычки.

Однако экспертами отмечается, что банковские структуры на данном этапе в большинстве случаев не видят для себя выгоды от внедрения цифрового рубля. Это аргументируется следующим:

- При использовании потребителями цифрового рубля банки потеряют часть доходов от обслуживания счетов клиентов, так как их счета цифровой валюты будут непосредственно храниться в Банке России.
- Необходимость трансформации банковской IT-инфраструктуры в части ее подготовки и адаптации под новые виды транзакций, условий безопасности, которые требует цифровой рубль, что требует больших финансовых затрат со стороны банков.

“ : «Для банков цифровой рубль представляется пока исключительно как некая общественно-социальная нагрузка. Причём достаточно тяжёлая в денежном выражении. То есть, во-первых, когда клиент переводит обычные безналичные рубли в цифровые, в банке автоматически происходит отток ликвидности. То же самое, как если бы вкладчик просто забрал свои деньги. Второе, поскольку цифровой рубль живёт в Банке России, он не может использоваться ни в каких процентных продуктах (вкладах, кредитах и т.д.)»

Станислав Шилов, директор по развитию продуктов Центра цифровых решений компании BSS

При этом представители Банка России фиксируют, что внедрение цифрового рубля никак не повлияет на систему банковского бизнеса в части кредитования, депозитов и ценных бумаг.

”

«Цифровой рубль – это инструмент для платежей и переводов. В цифровом рубле не будет кредитов и депозитов. Банкам остаётся весь их бизнес, все традиционные банковские продукты и услуги.»

“

Зульфия Кахруманова, заместитель председателя Банка России

Однако некоторые эксперты отмечали, что в перспективе внедрение цифрового рубля для банковских структур может нести следующие эффекты:

- Возможное повышение ставок кредитования и комиссий для покрытия операционных расходов коммерческими банками вследствие изменения взаимоотношений.
- Небольшие банки не смогут обеспечить всю необходимую инфраструктуру для цифрового рубля и адаптировать свои бизнес-модели под новую реальность, что может привести к сокращению малых участников рынка.

”

«Если цифровой рубль будет широко воспринят обществом и бизнесом, то наверняка станет обязательным и банкам придется соответствовать. То есть для банков это превратится в некий входной билет за право остаться на рынке и продолжить работать. Возможно, это тот сценарий, к которому всё придёт.»

“

Станислав Шилов, директор по развитию продуктов Центра цифровых решений компании BSS

”

«Вопрос: коммерческому банку отдадут хоть что-то на этом пиру? Возможно, отдадут не всем, а только очень небольшому количеству. Может быть, это даст толчок к сокращению количества коммерческих банков в России, которое и так всё время сокращается. То есть сколько будет банков-операторов, один, или десять, или сто? Это большой вопрос. Дальше: банк лишается ресурсов в виде остатков на текущих счетах, но зато он становится оператором цифровых кошельков. Не появляется ли у него соблазн взять с вас побольше комиссий за операции с цифровыми рублями?»

“

Константин Фрумкин, координатор Ассоциации футурологов, сотрудник НИЯУ МИФИ

Помимо этого, некоторые эксперты отмечали, что цифровой рубль при его полном запуске может столкнуться с конкуренцией с СБП⁶, которая на сегодняшний день активно используется. По мнению одного из экспертов, это обусловлено неким соперничеством проектов Банка России между собой.

Эксперт также отмечает, что сегодня Банк России выполняет роль инфраструктуры, но это инфраструктура должна развиваться не в отрыве от участников рынка. В данном контексте дополняется, что цифровые рубли будут храниться на платформах Банка России, что в какой-то степени создает условия, при которых ЦБ конкурирует с коммерческими банками. По мнению эксперта, данные обстоятельства обязывают разрабатывать новые бизнес-модели, при которых каждый участник будет осознавать свою выгоду от внедрения нового инструмента.

При этом представители Банка России фиксируют, что внедрение цифрового рубля никак не повлияет на систему банковского бизнеса в части кредитования, депозитов и ценных бумаг.

Подводя итог данного раздела о влиянии цифрового рубля на бизнес и общество, исходя из позиции экспертов, можно сделать следующие выводы.

- **Бенефициары от внедрения цифрового рубля** — общество и государство. Для общества, в первую очередь, это бесплатные и быстрые переводы, защита личных данных и надежность государственного эмитента. Для государства — контроль денежных потоков, а в перспективе — возможности для трансграничных операций.
- **Амбивалентный эффект цифрового рубля для представителей малого и среднего бизнеса.** С одной стороны, рубль открывает перспективы снижения издержек за счет уменьшения банковских комиссий. Использование технологии смарт-контрактов обеспечит надежный механизм автоматизации расчетов. С другой стороны, бизнесу придется адаптироваться под новые технологические реалии, что может потребовать некоторых усилий.

⁶ Система быстрых платежей (СБП) — это централизованная платформа Банка России, позволяющая мгновенно переводить деньги между счетами в разных кредитных организациях, бесплатно или за символическую плату по идентификатору получателя (номер телефона).

- **Отсутствие коммерческих бенефитов для банковских структур.** Сегодня банки получают долю прибыли именно от транзакционного бизнеса и ведения клиентских счетов. Переход на цифровой рубль существенно снизит этот источник дохода, так как основной поток операций может перейти под контроль Банка России. Роль банков в качестве «оператора» цифрового рубля не до конца осознается участниками рынка как возможная эффективная бизнес-модель.

”

«Банки пока выглядят на этом празднике жизни скорее проигравшей стороной. Но здесь всё сильно зависит от масштаба банка. Например, для Сбера, ВТБ и других аналогичных гигантов эта нагрузка пройдёт существенной частью незамеченной. Небольшие банки могут оказаться совсем неконкурентными из-за этих инноваций — такова их нелёгкая судьба.»

“

Станислав Шилов, директор по развитию продуктов Центра цифровых решений компании BSS

III. О БУДУЩЕМ ЦИФРОВОГО РУБЛЯ

3.1. БУДУЩЕЕ ЦИФРОВОГО РУБЛЯ

По мнению одного из экспертов, полноценная интеграция цифрового рубля в финансовую систему страны будет осуществлена в перспективе 2027–2028 годов. Это связано с тем, что на данный момент дорабатываются все технические и операционные аспекты. С ним солидарен и другой эксперт касательно сроков интеграции, однако, по его мнению, причиной отдаленной перспективы будет являться поиск баланса интересов между всеми участниками финансового рынка, в частности, с банковскими структурами, которые не до конца понимают стимул внедрения цифрового рубля для своей бизнес-модели.

”

«Скорее, эта история про 2027 - 28-й год. И мне кажется, что так даже лучше, потому что позволит эффективней подготовиться. В том числе проработать те сферы, где цифровой рубль может быть применим. Например, сейчас идёт тестирование цифрового рубля в бюджетной системе Российской Федерации, то есть казначейство экспериментирует с его использованием. Соответственно, если это произойдёт, то совмещать такие эксперименты с широкой эксплуатацией, наверное, можно, но лучше сначала провести эксперименты, а потом выводить в тираж»

“

Станислав Шилов, директор по развитию продуктов Центра цифровых решений компании BSS

Опросы населения в целом демонстрируют положительную динамику в части готовности пользования цифровым рублем. Однако в данном случае важным моментом является усиление информационной кампании по формированию образа цифрового рубля среди населения, так как на данный момент довольно велика доля тех, кто затрудняется ответить, какие бенефиты принесет им цифровой рубль (см. график №6). При этом в отношении криптовалют, которые уже долгое время находятся в медиапространстве, понимание плюсов и минусов имеет более четкие контуры.

В контексте модели пользования «новыми деньгами», по заключениям экспертов, можно проследить сегментированный формат:

- **Цифровой рубль** — удобное/быстрое средство платежа, направленное на улучшение качества жизни гражданина.
- **Криптовалюты** — способ инвестиции средств, а также средство платежа для транзакций с некоторыми зарубежными компаниями. Однако позиция по инвестиционной привлекательности криптовалют является наиболее спорной, так как эмитент криптовалют может не нести ответственность за судьбу активов в отличие от цифрового рубля, который обеспечен и гарантирован государством.

”

«Криптовалюты появляются и уходят, а рубль был и будет. Почему? Потому что он эмитируется Центральным банком.»

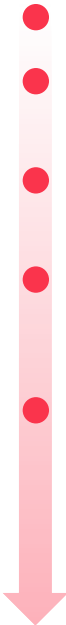
“

Зульфия Кахруманова, заместитель председателя Банка России

В данном контексте, по мнению одного из экспертов, важно уделить особое внимание тому, как цифровой рубль будет взаимодействовать с криптовалютами и другими цифровыми активами. В отличие от криптовалют, цифровой рубль обладает юридической основой, что обеспечивает его стабильность и доверие со стороны населения и бизнеса. В этом контексте цифровой рубль может стать мостом между традиционной финансовой системой и криптоэкономикой, предоставляя участникам рынка более безопасные и регулируемые инструменты для проведения транзакций. Экспертом также отмечается, что в будущем можно ожидать постепенного расширения функционала цифрового рубля, его интеграции с инновационными сервисами и возможного взаимодействия с криптовалютными платформами в рамках регулируемой среды.

3.2. ЦИФРОВОЙ РУБЛЬ В КОНТЕКСТЕ ГЛОБАЛЬНОГО ТРЕНДА НА НАЦИОНАЛЬНЫЕ ЦИФРОВЫЕ ВАЛЮТЫ (ЦВЦБ)

ЦВЦБ: стадия становления

- 
- 134 страны изучают возможности ЦВЦБ.
 - Более 40 стран вышли на стадию пилота и внедрения, из них 19 — из числа G20, включая Россию.
 - Пилотируют национальные цифровые валюты страны-основатели БРИКС — Бразилия, Россия, Индия, Китая и Южная Африка.
 - Наиболее далеко продвинулся Китай: 360+ млрд долларов — совокупный объем транзакций цифрового юаня (e-CNY) в экономике страны. Китай прошел этот путь за 10 лет.
 - Основные трудности с внедрением связаны с вопросами сохранения конфиденциальности, необходимостью апгрейда ИТ-инфраструктуры и адаптации под требования информационной безопасности, ригидностью привычек потребителя и продавцов, необходимостью поиска экономических стимулов к внедрению цифровой валюты для банков и реализации множества новых сценариев использования для потребителя.

ЦВЦБ как инструмент преодоления фрагментированности инфраструктуры

Ожидается, что ЦВЦБ станут революцией в денежно-кредитной системе:

- ЦВЦБ рассматриваются как способ расширения доступа к финансовым услугам, независимо от условий инфраструктуры (переводы и платежи в офлайн-режиме и т.п.).
 - Второе — сокращение масштабов теневой экономики, уникальный код цифровой валюты снижает риски мошенничества и неправомерного использования средств.
 - В перспективе ЦВЦБ — основа для внедрения модели международных валютных платежей на базе цифровых валют центральных банков. Страны БРИКС активно изучают ЦВЦБ и намерены продвигать альтернативную платежную систему.
- Во многом модель реализации оборота ЦВЦБ зависит от того, какие цели перед собой ставит национальный центральный банк.
 - Розничные концепции ЦВЦБ (предназначенные для повседневного использования и для неограниченного круга пользователей (как цифровой аналог наличности). Задачи, которые может решать данная модель, — упрощение и удешевление платежей и переводов, борьба с теневой экономикой, необходимость изменения условий конкуренции на рынке платежей.

- Некоторые страны делают ставку сначала на оптовые ЦВЦБ — они предназначены для ограниченного круга пользователей, для банков, других профессиональных участников. Задачи, которые может решать такая модель ЦВЦБ — оптимизация сроков расчетов, улучшение трансграничных платежей. По этой модели развивают ЦВЦБ в таких странах, как ОАЭ, Саудовская Аравия, Индия и ЮАР. Россия и Китай развивают обе модели.

Усилятся конкуренция (или интеграция?) с децентрализованными финансами и криптовалютой

Многие отраслевые аналитики отмечают, что в основе интереса ЦВЦБ — стремление государств дать ответ на демократизацию криптовалют и развитие платформ децентрализованного финансирования (DeFi).

За 15 лет создана параллельная экосистема финансовых приложений и сервисов на основе блокчейн-сетей, где можно получить целый ряд услуг, включая кредитование, торговлю и займы, не прибегая к услугам традиционного банка. Криптовалюты, стейблкоины показали высочайшие темпы роста, блокчейн и токены привлекают новых неконвенциональных игроков.

В МИРЕ

**617 млн**

держателей криптовалют

+ 100 млн
vs 2023**~ 4 трлн долларов —**
капитализация рынка
в 2024 году**30-60 млн**активных пользователей
криптовалют

В РОССИИ

**9,3 млн**

пользователей

Предполагаемые остатки
на кошельках криптобирж
у россиян**651 млрд
рублей**

Сентябрь 2024 г.

**827 млрд
рублей**

Март 2025 г.

Рост на 27%

Источники:

Demandsage, 2024

<https://www.demandsage.com/number-of-cryptocurrencies/><https://www.demandsage.com/blockchain-statistics/State of Crypto, a16z crypto><https://a16zcrypto.com/posts/article/state-of-crypto-report-2024/>

Источник: Банк России

<https://www.interfax.ru/business/1028297>

- Главным импульсом для демократизации DeFi и криптовалют стал **запрос рынка** — как со стороны потребителей, так и со стороны бизнеса. В условиях, препятствующих свободному движению денег, он стал одним из инструментов **для преодоления фрагментированности глобальных финансовых сетей** для тех, кто путешествует, ведет бизнес, инвестирует и покупает онлайн.
- Второй фактор — **инклюзивность**. Благодаря токенизации появились возможности для «креативного инвестирования» для самых широких масс. Fractional ownership platforms (платформы частичного владения), число которых ежегодно растет двузначными темпами, позволяют приобрести «фракцию» недвижимости стоимостью в несколько миллионов долларов или редкий предмет искусства — то, что раньше было доступно только сверхбогатым.

Платформы частичного владения — это онлайн-платформы, которые позволяют инвесторам покупать и продавать доли в физических или цифровых объектах, недвижимости, коллекционных предметах, искусстве, NFT и других.

- Третий фактор — внимание государства. Нормализации криптовалют способствовало внесение регуляторной ясности и даже политика поддержки цифровых активов в ряде стран, которые, вероятно, следуют логике «если нельзя победить, надо возглавить».
 - Есть гипотеза, что регулирование, с одной стороны, усложнит жизнь рынку криптовалют, а с другой — даст [шанс на его выведение из серой зоны](#) (PwC Global Crypto Regulation Report 2025). Большинство юрисдикций сейчас в процессе реализации «Правил путешествий» от FATF, которое требует от криптообменников и других провайдеров делиться информацией об отправителе и получателе переводов. Это приведет крипто-рынок к стандартам регулирования банковских переводов.
 - Инициативы по нормативной стандартизации, такие как ISO 20022, создают общий язык для обмена финансовыми сообщениями. Соответствие стандарту ISO 20022 может привести к более широкому внедрению криптовалют центральными банками и финансовыми учреждениями и расширению совместимости в глобальных платежах. Для криптовалют соблюдение этих стандартов означает большую совместимость с существующими финансовыми системами и потенциал для более широкого внедрения.

Новый виток цифровизации

Конкуренция с децентрализованными сетями — не единственный драйвер, который подталкивает страны к национальным цифровым валютам. И **ключевой мегатренд**, который делает применение ЦВЦБ и криптовалют возможным, — достижение определенного уровня цифровой зрелости, доступа к технологиям, сокращение использования наличных денег. Внедрение национальной цифровой валюты позволит вывести уровень цифровизацию на новый уровень. Эволюция цифровых платежей продолжится.

Многовекторность и суверенитет как геополитическая и экономическая стратегия

Мир все более многополярный, и в новой геополитической и экономической обстановке страны будут стремиться к многовекторности, к определенному уровню автономии и самодостаточности — независимо то того, к какому лагерю они принадлежат. Страны рассматривают ЦВЦБ как инструмент укрепления суверенитета, повышения прозрачности и контроля, снижения зависимости от политики других игроков, а также для стимулирования своей трансграничной торговли.

КАКИЕ ТРЕНДЫ МЫ МОЖЕМ ОЖИДАТЬ ОТ ВНЕДРЕНИЯ ЦВЦБ НА ГЛОБАЛЬНОМ УРОВНЕ И В РОССИИ?

1. Упрощение, ускорение снижение издержек при трансграничных переводах

В настоящее время из-за санкций международные платежи являются медленными, дорогостоящими, могут осуществляться через сети посредников. ЦВЦБ могут сократить эти сложности, если центральные банки договорятся о прямом канале расчетов.

2. Повышение прозрачности целевых платежей

ЦВЦБ могут включать встроенные функции для обеспечения соответствия требованиям и исполнения. Это означает улучшение контроля, упрощение борьбы с коррупцией и мошенничеством.

3. Банкам потребуется адаптировать свои модели создания ценности для потребителя (и прибыли)

Национальные цифровые деньги хранятся непосредственно в центральном банке с помощью цифрового кошелька или специальных счетов, поэтому традиционные банки могут столкнуться с некоторым оттоком остатков на счетах, на которых они могли зарабатывать, а также с определенным сокращением доходов от транзакционных продуктов.

4. Запрос на готовые финтех решения для интеграции ЦВЦБ в розницу

«Бесшовный» клиентский опыт — необходимое условие для розничного внедрения национальной цифровой валюты. Успешное внедрение возможно, если цифровая валюта будет встроена в платежную экосистему в целом, в том числе, на стороне ритейлера.

5. Чтобы донести ценность новации и преодолеть инерцию пользовательского поведения, потребуется кампания для **повышения цифровой грамотности и расширения сценариев использования**, в том числе, направленных на конкретную целевую аудиторию. Например, для туристов, которые не могут использовать традиционные банковские сервисы страны. Или на разные ситуации использования. В Швеции начинали с p2p-транзакций (для переводов или при оплате за б/у товары), и только потом расширили предложение на другие сегменты (такие как e-commerce или платежи по QR-кодам).

6. Интеграция традиционных (централизованных) и децентрализованных финансов

- Учитывая ползучую нормализацию криптовалют в мире, а также ограниченную нормализацию в России, не исключено, что одним из сценариев для глобального рынка финансов будет не борьба, а **интеграция традиционных (централизованных) и децентрализованных финансов**. По мере развития ЦВЦБ и роста пользовательской базы криптовалют и стейблкоинов будет формироваться запрос на бесшовный и безопасный переход из контура традиционных финансов в мир децентрализованных финансов.
- Другое направление развития — **гибридизация и распространение токенизированных активов**. Из токенизированных активов наиболее известными являются стейблкоины.

Это также децентрализованный актив, разновидность криптовалюты, но, в отличие от традиционных криптовалют, курс стейблкоинов привязан к стоимости какого-либо базового актива. Это может быть курс реальной валюты (например, доллара или юаня), криптовалюты (например, биткойна), товара (например, фьючерса на нефть) или ценной бумаги (акции определенной компании). Объем стейблкоинов в обращении уже вырос на 28% год к году.

- Эксперты считают, что стейблкоин как концепция цифровой валюты, привязанной к стабильному активу, может получить широкое распространение. Запуск совместных стейблкоинов обсуждают крупнейшие банки США. Появляются другие частные инициативы — Standard Chartered Bank, PayPal, Bank of America, Stripe. В апреле 2025 года в Министерстве финансов РФ призвали разработать собственные стейблкоины, которые могли бы выполнять функции USDT, как инструмент дедолларизации внешней торговли и снижения зависимости от USDT (Tether) и USDC (Circle).

Благодарим за участие в докладе:

Борис Альберт, заместитель председателя правления ПАО «Совкомбанк», член «Деловой России»

Волков Александр, заместитель генерального директора по финансам и инвестициям Bitriver

Григорьев Леонид, ординарный профессор, научный руководитель департамента мировой экономики, руководитель Магистерской программы по мировой экономике на ФМЭМП НИУ ВШЭ

Кахруманова Зульфия, заместитель председателя Банка России

Лебедев Сергей, вице-президент по связям с государственными органами AliExpress Россия

Матовников Михаил, старший управляющий директор – руководитель центра финансовой аналитики, ПАО Сбербанк

Семенов Тимофей, генеральный директор АО «Интелион Дата», член «Деловой России»

Фрумкин Константин, координатор Ассоциации футурологов

Шилов Станислав, директор по развитию продуктов Центра цифровых решений компании BSS



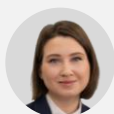
Благодарим Общероссийскую общественную организацию «Деловая Россия» за содействие в предоставлении экспертов для доклада.

Список источников, использованных при подготовке части «3.2. Цифровой рубль в контексте глобального тренда на национальные цифровые валюты (ЦВЦБ)»

1. ЦВЦБ в странах BRICS: гонка лидеров, БСМ, [Электронный ресурс], https://www.cashcirculation.ru/bsm_articles/%D1%86%D0%B2%D1%86%D0%B1-%D0%B2-%D1%81%D1%82%D1%80%D0%B0%D0%BD%D0%B0%D1%85-brics-%D0%B3%D0%BE%D0%BD%D0%BA%D0%B0-%D0%BB%D0%B8%D0%B4%D0%B5%D1%80%D0%BE%D0%B2/ (дата обращения 30.05.2025)
2. Сколько людей владеют криптовалютой, Cryptomus.com, [Электронный ресурс], URL:<https://cryptomus.com/ru/blog/how-many-people-own-crypto>, (дата обращения 26.05.2025)
3. Почему гражданам запретили покупать USDT за рубли и доллары, [Электронный ресурс], <https://habr.com/ru/articles/914270/> (дата обращения 30.05.2025)
4. ЦБ предположил рост остатков криптовалют в кошельках россиян на 27% за полгода, INTERFAX.RU, [Электронный ресурс], <https://www.interfax.ru/business/1028297> (дата обращения 30.05.2025)
5. The evolution of cryptocurrency, PWC, [Электронный ресурс], <https://www.pwc.com/us/en/industries/financial-services/library/cryptocurrency-evolution.html> (дата обращения 26.05.2025)
6. Волкова О., Цифровые валюты центральных банков: сложности внедрения, Эконс, [Электронный ресурс], <https://econs.online/articles/finansy/tsifrovye-valyuty-tsentralnykh-bankov-slozhnosti-vnedreniya/> (дата обращения 30.05.2025)
7. Пипия Ю. С., Оптовые цифровые валюты центральных (национальных) банков, особенности их применения в трансграничных переводах, Экономика: вчера, сегодня, завтра, 2023, № 8А, [Электронный ресурс], <http://www.publishing-vak.ru/file/archive-economy-2023-8/c4-pipiya.pdf> (дата обращения 30.05.2025)
8. How Many Cryptocurrencies Are There in 2025? Demandsage.com, [Электронный ресурс], <https://www.demandsage.com/number-of-cryptocurrencies/> (дата обращения 30.05.2025)
9. Blockchain Statistics 2025: Adoption Rate & Usage, Demandsage.com, [Электронный ресурс], <https://www.demandsage.com/blockchain-statistics/> (дата обращения 30.05.2025)
10. PwC Global Crypto Regulations Report 2025, [Электронный ресурс], <https://legal.pwc.de/content/services/global-crypto-regulation-report/pwc-global-crypto-regulation-report-2025.pdf>, (дата обращения 30.05.2025)
11. Десять мегатрендов, меняющих мировую экономику и глобальный бизнес, по материалам BCG, Эконс, [Электронный ресурс], <https://econs.online/articles/ekonomika/Desyat-megatrendov-menyayushchikh-mirovuyu-ekonomiku-i-globalnyy-biznes/> (дата обращения 04.06.2025)

12. Кузьмичева А., Биржи в Европе проведут делистинг USDT от Tether. Вероятные последствия, РБК, [Электронный ресурс], <https://www.rbc.ru/crypto/news/676536d59a794763702c6fa9?from=copyhttps://www.rbc.ru/crypto/news/676536d59a794763702c6fa9>
13. Tether and Trump Could Be a Dangerous Combination, Bloomberg, by Editorial Board, [Электронный ресурс], <https://www.bloomberg.com/opinion/articles/2024-12-26/tether-and-trump-could-be-a-dangerous-combination> (дата обращения 30.05.2025)
14. State of Crypto 2025, The readiness of the digital asset ecosystem, Elliptic.co, [Электронный ресурс], https://www.elliptic.co/hubfs/State%20of%20crypto%202025/Elliptic_Report_State_of_Crypto_2025.pdf (дата обращения 30.05.2025)
15. State of Crypto, Q2, 2025, The Future of Money is Here and It's Only Just Begun, [Электронный ресурс], https://www.tbstat.com/wp/uploads/2025/06/SOCQ2Report_0606.pdf (дата обращения 10.06.2025)
16. Буйлов М., У банков накопилось на счетах чуть больше миллиона российской цифровой валюты, Коммерсант, [Электронный ресурс], <https://www.kommersant.ru/doc/7776360?ysclid=mbkhmasvhn201606412> (дата обращения: 10.06.2025)
17. Финтех становится инфраструктурой. В экосистеме цифрового рубля формируется новая роль технологических партнеров, ПЛАС, [Электронный ресурс], <https://plusworld.ru/articles/64926/> (дата обращения: 10.06.2025)
18. Чернышова Е., Цифровые валюты центробанков: их место в мире и в России, РБК, [Электронный ресурс], <https://trends.rbc.ru/trends/industry/662a31659a79477bffffbe1ce> (дата обращения 30.05.2025)
19. State of Crypto Report 2024: New data on swing states, stablecoins, AI, builder energy, and more, a16zcrypto.com, [Электронный ресурс], <https://a16zcrypto.com/posts/article/state-of-crypto-report-2024/>, (дата обращения 30.05.2025)
20. Козлов А., Заруцкая Н., В BIS предложили создать единую площадку трансграничных переводов в цифровых валютах, Ведомости, [Электронный ресурс], <https://www.vedomosti.ru/economics/articles/2023/08/01/987864-v-bis-predlozhili-sozdat-edinuyu-ploschadku-transgranichnih-perevodov> (дата обращения 30.05.2025)
21. Минфин России предложил создать собственный криптовалютный стейблкоин, Coinlife.com, [Электронный ресурс], <https://coinlife.com/news/minfin-rossii-predlozhil-sozdat-sobstvennyj-kriptoaljutnyj-steyblkoin/> (дата обращения 30.05.2025)
22. FT: Банки США спешат запустить криптовалюты, Эксперт, [Электронный ресурс], <https://expert.ru/news/banki-ssha-speshat-zapustit-kriptoalyuty/?ysclid=mbs466l7no29380789> (дата обращения: 10.06.2025)

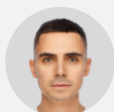
АВТОРЫ ДОКЛАДА:



Автор доклада, старший консультант:
Ольга Мельник



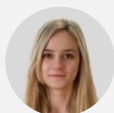
**Аналитик-консультант экспертно-аналитического отдела
Фонда Росконгресс:**
Фесенко Роман



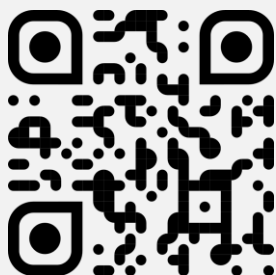
**Проведение и анализ данных опроса, руководитель
исследовательских проектов:**
Александр Гаврилов



**Автор тренд-обзора, руководитель направления
трендвотчинга:**
Наталья Игнатьева



Дизайнер, специалист по визуализации данных:
Екатерина Литвина



© 2025

Аналитический центр ВЦИОМ.

Все права защищены.

При использовании информации из документа
ссылка на Аналитический центр ВЦИОМ
обязательна.

📍 119034, Москва, ул. Пречистенка, 38

☎ Тел. +7 (499) 378-08-07

✉ E-mail: ok@wciom.com

🌐 <https://consult.wciom.ru>

🌐 <https://wciom.ru>