

# CBDC и Цифровой рубль – эволюционный шаг в будущее.

Директор по инновациям  
Банковская группа Банк Синара  
Копысов Виталий

 **синара** инвестиционный банк

 **синара** банк газэнерго > банк

©  
КУАЙРИНГ

📌 Поделиться

АЙРИНГ

• У самурая нет  
Цели, есть  
только Путь ...

Дата подачи заявки  
1 апреля 2020 г.

Дата гос. регистрации  
10 февраля 2021 г.

Издатель:  
СИНАРА

Адрес для переписки  
620026, Свердловская область, г.  
Екатеринбург, ул. Куйбышева, 75



Критерий	Стейблкоины	Криптовалюта	CBDC
Эмитент	Частные компании	Частные компании или физлица	Центральный банк
Ценообразование	Привязка к фиату/активу, минимальная волатильность	Высокая волатильность, рыночное ценообразование	Привязка к национальной валюте, курс 1:1 к фиатной валюте государства
Обеспечение	Требуется	Нет	Не требуется
Правовой статус	Частичное регулирование	Во многих юрисдикциях правовой статус до сих пор не определен	Законное платёжное средство или его прямой цифровой аналог
Технологическая платформа	Публичный блокчейн	Публичный блокчейн	Закрытый распределенный реестр

# Карта цифровых инструментов стран БРИКС+

	CBDC		Стейблкоины		Криптовалюта		Цифровые активы (ЦА)	
	Обращение	Регуляторная база	Обращение	Регуляторная база	Обращение	Регуляторная база	Обращение	Регуляторная база
Китай								
Индия								
Россия								
Бразилия								
ЮАР								
ОАЭ								
Иран								
Египет								
Эфиопия								
Индонезия								



В обращении / пилоты / сформирована



Частично / ограничено / формируется



Запрещено / отсутствует

[illegible]

# Обзор БРИКС+

ВЗАИМНЫЙ ТОВАРООБОРОТ

**\$1.00 трлн**

▲ Постоянный рост

СРЕДНЕГОДОВОЙ ТЕМП РОСТА

**4,75%**

За последние 5 лет

Национальные валюты



ЭКСПОРТ РФ (РЕКОРД!)



РФ-КИТАЙ ЮАНЬ / РУБЛЬ

**67%**

Общий объем взаимной торговли стран  
БРИКС+ в национальных валютах

*Финансовая автономия и рост торговли в национальных валютах — ключевой приоритет объединения БРИКС+ на текущем этапе глобальной трансформации*

## Страны-участницы БРИКС+:



Бразилия



Российская Федерация



Индия



Китайская Народная Республика



Южно-Африканская Республика

+ с 2024 г.:



Египет



Иран



Объединенные Арабские Эмираты



Эфиопия

+ с 2025 г.:



Индонезия

# CBDC-проекты ЕАЭС

**Россия:**



Статус: Пилот (~90 тыс.+ транзакций)

Массовый запуск: С 1 сентября 2026 год

**Беларусь:**



Статус: Разработка платформы

Массовый запуск: 2026–2027

Беларусь и Россия собираются запустить единую электронную цифровую подпись для финансовых операций в 2026 году.

**ЕАЭС сформирует новую платежно-расчетную инфраструктуру на базе цифровых валют\***

**Казахстан:**



Статус: Пилот завершен

Массовый запуск: 2026 год

Трансграничные пилоты: SWIFT CBDC Connector

**Кыргызстан:**



Статус: Закон подписан, пилот — 2026 год

Массовый запуск: после 2027 год

**Армения:**



Статус: Исследование

\* <https://banks-finance.ru/2023/05/eaes-sformiruet/>



## Сводная таблица CBDC-проектов ЕАЭС

	Россия	Беларусь	Казахстан	Кыргызстан	Армения
<b>Название</b>	Цифровой рубль	Цифровой белорусский рубль (ЦБР)	Цифровой тенге	Цифровой сом + USDKG	Цифровой драм
<b>Статус</b>	Пилот (63 тыс.+ транзакций)	Разработка платформы	Пилот завершён, внедрение 2025	Закон подписан, пилот — кон. 2026	Исследования
<b>Массовый запуск</b>	С 1 сентября 2026	2026–2027	Конец 2025	2026–2027	Не определён
<b>Модель</b>	Розничная двухуровневая	Розничная	Розничная, токенизация	Розничная + гос-стейблкоин	—
<b>Офлайн-платежи</b>	Запланированы	Исследуются	Протестированы	Запланированы	—
<b>Трансграничные пилоты</b>	Двусторонние (Беларусь)	Двусторонние (Россия)	SWIFT CBDC Connector	—	—



*Члены Шанхайской организации сотрудничества, подтверждая важность создания Банка развития ШОС, приняли решение о его учреждении по итогам 25-го заседания Совета глав государств – членов ШОС.*

# Развитие цифровых валют. Ключевые вехи

Объем транзакций CBDC

**\$2,3T**

Прогноз 2030: 20 стран

Капитализация стейблкоинов

**\$308B**

192% (за 10 лет)

Капитализация Bitcoin

**\$1.4T**

74% (за 10 лет)

Капитализация ЦФА

**\$65B**

~90% (за 10 лет)



Страна	Тип CBDC	Этап развития
Индия	Розничная + Оптовая	Официально пилотный статус, но валюта активно используется
ЮАР	<del>Розничная</del> + Оптовая	Официально статус исследования
ОАЭ	Оптовая	Официально пилотный статус, осуществлено несколько тестовых операций с валютой
Китай	Розничная + Оптовая → переход к синтетической модели	Официально пилотный статус, но валюта активно используется
Бразилия	Розничная + Оптовая	Официально пилотный статус
Россия	Розничная	Официально пилотный статус
Иран	Розничная + Оптовая	Официально пилотный статус
Индонезия	Оптовая + Розничная (в перспективе)	Официально статус доказательства концепции
Египет	Розничная + Оптовая	Официально статус исследования
Эфиопия	Розничная	Официально статус исследования

# CBDC: Китай

Цифровые наличные  
(M0)



Цифровые  
депозитные деньги

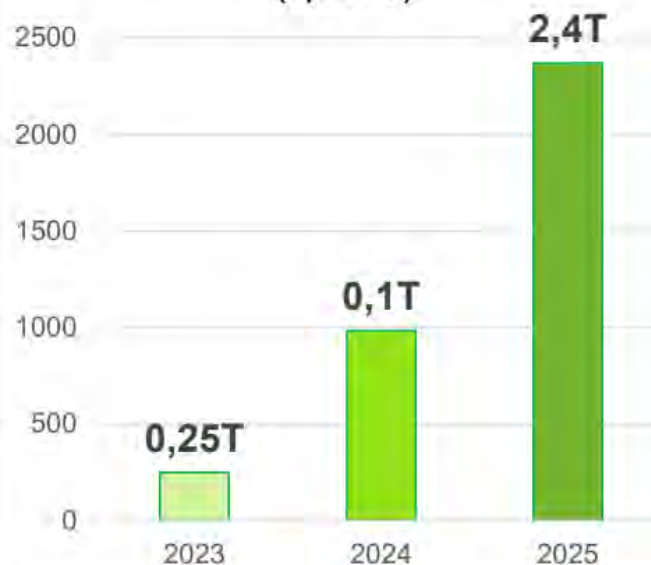
Пилот охватил  
**26** регионов в 17 провинциях  
Китая

За весь период пилота  
обработано  
**3,48 млрд** транзакций

Цифровой юань интегрирован в  
международную платежную  
систему

**CIPS 2.0**

Объем транзакций\*  
(трлн \$)



Количество личных кошельков  
(млн)



# Уровень зрелости проектов по разработке CBDC


## Ключевые события 2025 г

 Массовое внедрение **сентябрь 2026**

 Переход к «**депозитному юаню**»

 Отказ от **r-CBDC**, фокус на межбанковских расчетах

 Запуск **розничной «песочницы»** для цифровой валюты

 Запуск **автономной (offline)** цифровой рупии

 Отказ от **блокчейна**, фокусировка на упрощенной версии

Масштабирование

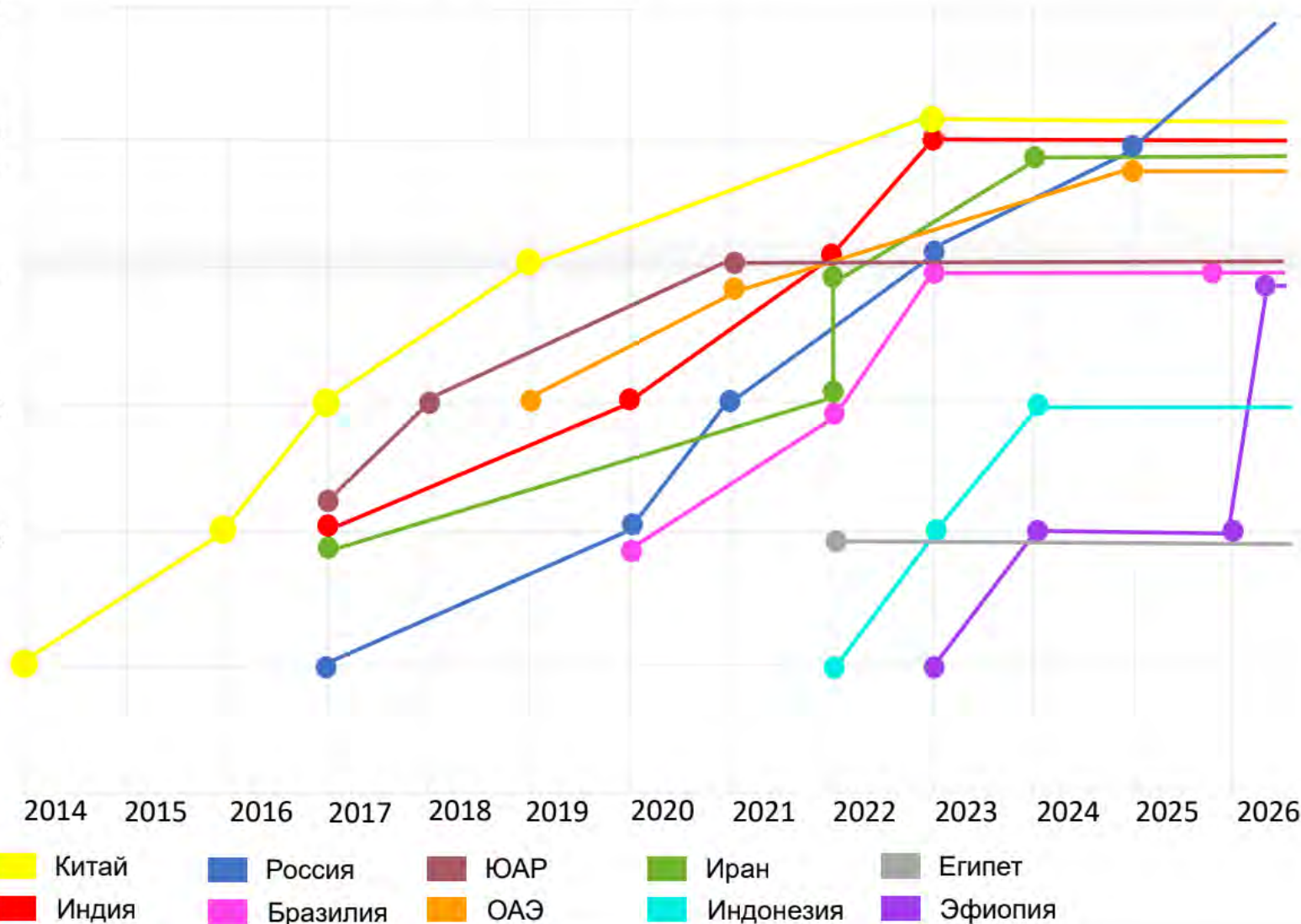
Расширенный пилот

Пилот

Прототип

Исследование

Анонс



# Основные вехи (хронология)



# CBDC: Россия



МАССОВОЕ ВНЕДРЕНИЕ  
**СЕНТЯБРЬ 2026**

УЧАСТНИКИ

**20+**

БАНКОВ В ПИЛОТЕ

ТРАНЗАКЦИИ

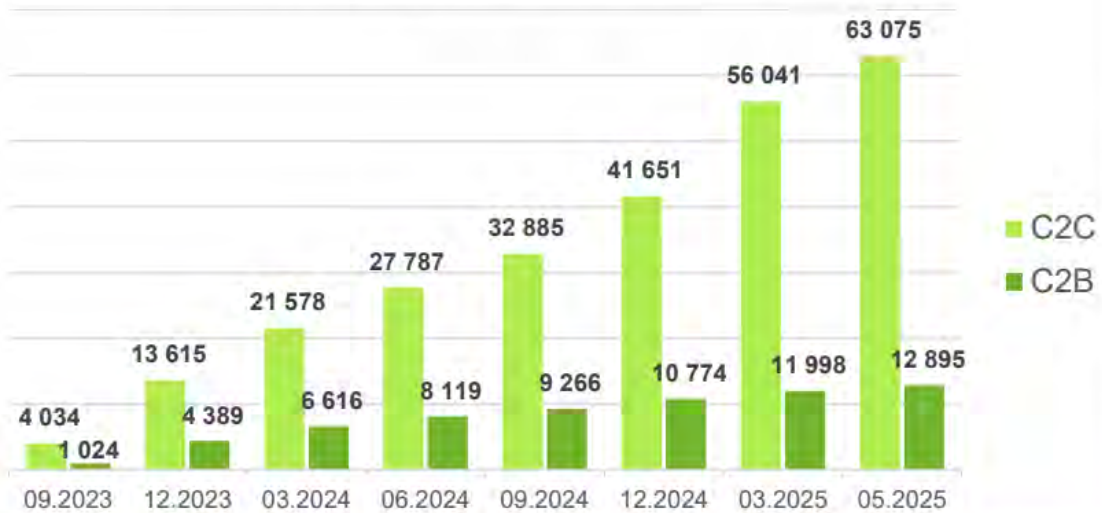
**~90 000**

ПОЛЬЗОВАТЕЛИ

**2500**

АКТИВНЫХ ФИЗЛИЦ

Количество переводов накопленным итогом



\* по данным Банка России

## Экономический эффект внедрения (Прогноз НРА\*\*)

Экономический эффект для бизнеса\*\*

**30-50 млрд ₽ / год**

Экономический эффект для банков

**5-8 млрд ₽ / год**

Суммарный вклад в экономику РФ к 2031

**260 млрд ₽ / год**

\*\*Национальное Рейтинговое Агентство

\*\*В первые годы масштабирования проекта

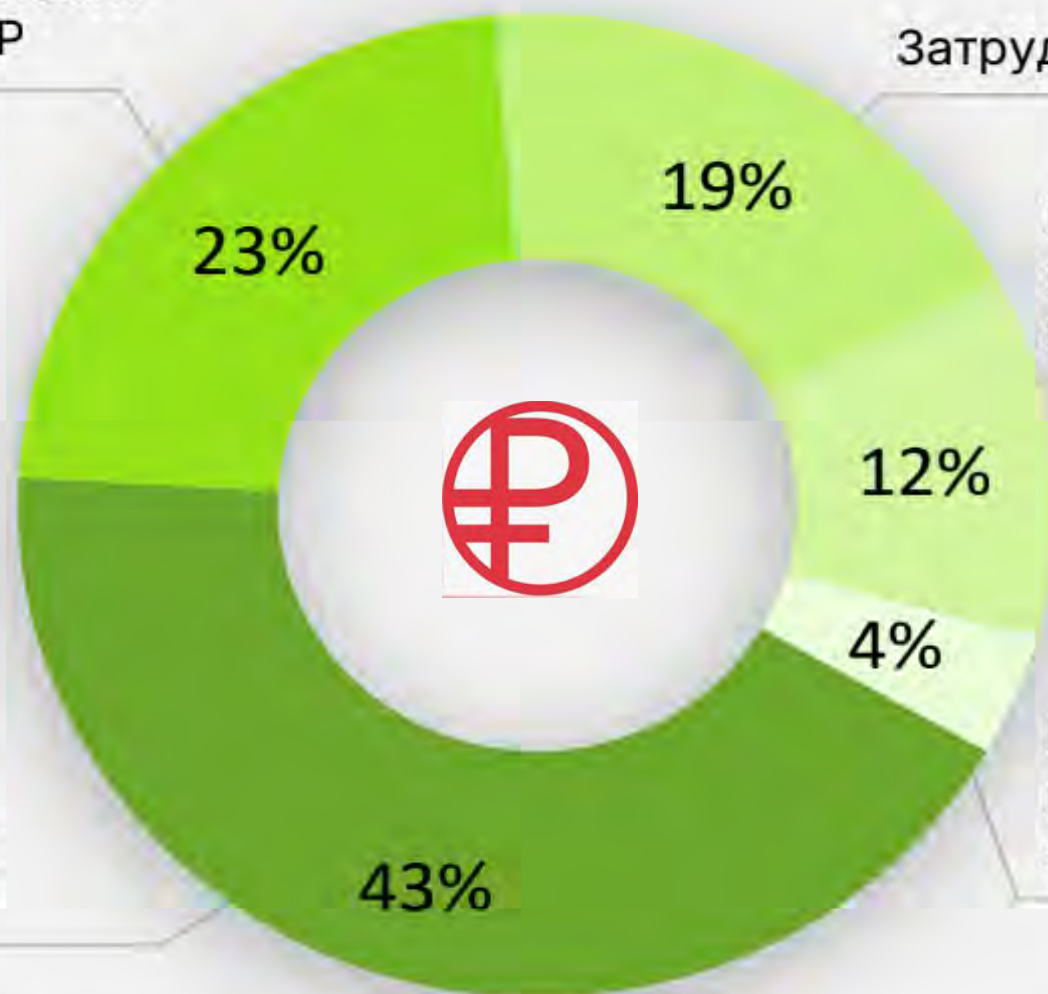
Изучают возможности  
и перспективы ЦР

Затруднились с ответом

Планируют пилоты (в B2B-  
платежах /смарт-  
контрактах /госзакупках)

Прорабатывают новые  
продукты и бизнес-модели для  
запуска в ближайший год

Не проявляют  
интереса к ЦР



\*Опрос проводился среди компаний ИТ и финансового сектора -  
участников экосистемы «Сколково»

## CBDC: Россия



## Взгляд бизнеса и населения на цифровой рубль

По результатам опроса 102 респондентов\*



\*Опрос проводился среди компаний ИТ и финансового сектора - участников экосистемы «Сколково»

Доверяют цифровому рублю\*

лишь 17% россиян,  
~ 50% готовы хранить свои деньги в цифровой  
валюте, но не более 20 тыс. руб.

\*по данным опроса Санкт-Петербургской биржи и Российской Торговой Системы

Главные препятствия:

- «продуктовая» ценность для массового клиента и бизнеса неочевидна
- риск кибератак и системных сбоев

Но  
МИР  
УЖЕ  
ДРУГОЙ





## Авторы и эксперты исследования



**Павел Новиков**

Управляющий директор  
SK Финтех Хаб Фонда «Сколково»



**Алла Бакина**

Директор Департамента национальной  
платежной системы Банка России



**Кочергин Дмитрий Анатольевич**

Доктор экономических наук, главный научный сотрудник Центра  
макрэкономического анализа и прогнозирования Института  
экономики Российской академии наук



**Акулинкин Станислав Сергеевич**

к.э.н., MBA, член Совета Торгово-промышленной палаты РФ, руководитель  
рабочей группы «Цифровые технологии и системы» Общественного совета  
при Росимуществе, научный сотрудник Института финансовых  
исследований Финансового университета при Правительстве РФ



**Варнавский Андрей Владимирович**

к.э.н., доцент, Директор по работе с цифровыми активами УК  
Ингосстрах-Инвестиции



**Копысов Виталий Валентинович,**

Заместитель председателя правления Директор по инновациям  
Банковская группа Банк Синара (СКБ)



**Наймушина Дарья**

Ведущий аналитик  
SK Финтех Хаб Фонда «Сколково»



**Цветков Артем**

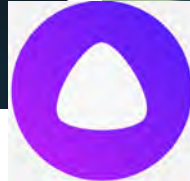
Аналитик  
SK Финтех Хаб Фонда «Сколково»



**Михайлишин Андрей Юрьевич**

Генеральный директор ООО «Цифровые платежи», Председатель Комиссии по платежным системам и трансграничным расчетам Совета Торгово-  
промышленной палаты РФ по финансовому рынку и инвестициям, Руководитель целевой группы BRICS Payments & Fintech рабочей группы Финансовые  
услуги Делового совета БРИКС, Эксперт Института международного гуманитарного права им. Ф.Ф.Мартенса

МИР в эпоху когда больше нет физических денег, а только цифровые аналоги



## Международные проекты в области трансграничных CBDC

Проект	Дата старта	Участники	Тип/цель	Результат
<b>Aber</b>	2019	ОАЭ и Саудовская Аравия	Оптовая wCBDC (DLT) для двусторонних расчетов	PoC завершен в 2020 г., дальнейшего масштабирования не было. Проект подтвердил техническую жизнеспособность трансграничной CBDC с двойным выпуском и возможность создания DLT
<b>Inthanon-LionRock</b>	2019	Таиланд и Гонконг	Прототип multi-CBDC платформы	Завершен в 2020 г., «перешел» в mBridge. Банки, участвовавшие в проекте, договорились о возможном дальнейшем сотрудничестве
<b>Project Jura</b>	2021	Швейцария и Франция	wCBDC + токенизация активов	PoC завершен в 2021 г. Участники проекта тестировали прямые переводы из CBDC в евро и швейцарский франк на единой платформе DLT. Проект был признан успешным
<b>Project Dunbar</b>	2021	Австралия, Малайзия, Сингапур, ЮАР и Индонезия (две последние – наблюдатели)	Multi-wCBDC для региональных расчетов, использовали 2 типа платформ	PoC завершен в 2022 г. Проект был признан успешным, прототипы доказали техническую возможность реализации общей платформы для нескольких CBDC
<b>Project Icebreaker</b>	2021	Швеция, Израиль, Норвегия Инициатор - BIS	Создание валютного клирингового центра для розничных CBDC и тестирование инновационного хаба BIS	PoC завершен в 2023 г. Трансграничная транзакция была разбита на два внутренних платежа, которые осуществлялись с помощью посредников с фондовой биржи. Система проводила транзакции в «промежуточных валютах», сохраняя CBDC в рамках внутренней экосистемы
<b>mBridge</b>	2021	Китай, ОАЭ, Саудовская Аравия, Таиланд, Гонконг и свыше 20 наблюдателей	Multi-wCBDC платформа (DvP/PvP, трансграничные расчеты)	MVP 06.2024. BIS вышел из проекта 10.2024, передано участникам. Пилоты продолжаются. Среди крупных проведенных транзакций: в феврале 2024 года Китай и ОАЭ совместно осуществили первую крупную трансграничную транзакцию CBDC на общую сумму, эквивалентную 13,6 млн долларов, используя цифровые юань и дирхам



Проект	Дата старта	Участники	Тип/цель	Результат
<b>India-UAE CBDC pilots</b>	2023	Индия и ОАЭ	Двусторонние тесты цифровых валют	Пилоты планировались в 2024-2025 гг. Между сторонами был подписан меморандум о взаимопонимании (MoU), но дальше официальных анонсов и новостей не было
<b>Project Mandala</b>	2023	Сингапур, Австралия, Корея, Малайзия и др.	Обеспечение FX-ликвидности для трансграничных CBDC	PoC завершен в 2024 г. Было объявлено, что проект продемонстрировал, что соблюдение нормативных требований может быть включено в протоколы трансграничных транзакций
<b>Russia-Iran платежная интеграция</b>	2023-2024	Россия и Иран	Обсуждение криптовалют/стейблкоинов/CBDC для торговли и подключение карт «Мир»	<p>1) 1 этап завершен в ноябре 2024 г.: владельцы иранских карт Shetab могут снимать с них рубли в банкоматах на территории РФ;</p> <p>2) 2 этап начался в мае 2025 г.: россияне могут расплачиваться на иранских терминалах картами «Мир» с технологией бесконтактной оплаты (NFC) и смартфонами через Mir Pay;</p> <p>3) 3 этап планировалось завершить в декабре 2025 г.: граждане Ирана смогут совершать покупки в терминалах российских магазинов, используя соответствующее приложение</p>
<b>SWIFT CBDC Interlinking</b>	2023-2024	Бразилия (38 институций) + 19 ЦБ	Connector для интероперабельности CBDC	<p>«Песочница» активна. В 2024 г. был завершен 2 этап тестирования; уже приняло участие около 40 различных институтов (центральные и коммерческие банки, а также рыночные инфраструктуры).</p> <p>Всего было совершено свыше 750 имитационных транзакций более чем сотней пользователей</p>

Проект	Дата старта	Участники	Тип/цель	Результат
<b>BRICS Bridge</b>	2024	BRICS+	Концепция единой платформы для цифровых валют БРИКС	Проект в 2024 г. находился на стадии «глубокой проработки», дальнейшей и новой информации нет
<b>Project Nexus</b>	2024	Индия, Малайзия, Филиппины, Сингапур, Таиланд	Instant payment interlinking (может включать CBDC в будущем)	После объявления проекта новой информации не поступало
<b>Agora</b>	2024	41 организация, среди которых тридцать пять — это банки, представляющие семь юрисдикций (Бразилия, Великобритания, Япония, Корея, Мексика и др)	Пилотирование проекта по использованию токенизированных депозитов коммерческих банков и оптовых валют ЦБ на едином блокчейне для повышения скорости и надежности международных платежей при одновременном снижении затрат	В сентябре 2025 г. состоялось заседание комитета проекта Agora в Банке международных расчетов, а в октябре 2025 г. было объявлено о переходе от этапа проектирования к этапу создания прототипа. Ожидается, что этот первый этап завершится в первой половине 2026 года, когда будет опубликован первый отчёт проекта об извлечённых уроках.



**Renminbi Digital (e-CNY)** — это цифровая форма национальной валюты Китая, основанная на технологии цифровой валюты центрального банка (CBDC). Система позволяет проводить международные платежи в цифровых юанях напрямую, минуя посредников и снижая зависимость от долларовой инфраструктуры.

#### **Основные характеристики системы**

- **Цифровая валюта:** работает на государственном блокчейне
- **Эмитент:** Народный банк Китая
- **Скорость транзакций:** несколько секунд вместо нескольких дней
- **Безопасность:** защищенные блокчейн-технологии
- **Прозрачность:** все операции фиксируются в распределенном реестре

#### Преимущества системы

- **Мгновенное проведение платежей**
- **Снижение транзакционных издержек**
- **Независимость от SWIFT и долларовой инфраструктуры**
- **Упрощение международных расчетов**
- **Уменьшение валютных рисков**

#### **Текущий статус и география**

- ✓ На данный момент система активно развивается и охватывает:
- ✓ Более 30 стран-участниц
- ✓ 10 стран АСЕАН
- ✓ 6 государств Ближнего Востока
- ✓ Страны СНГ (включая Россию)

Система охватывает около **38% мировой торговли**  
К тестированию системы присоединились **23 центральных банка** по всему миру



С 2026 года подход Народного банка Китая (НБК) к цифровому юаню (e-CNY) претерпевает значительные изменения.

НБК объявил переходом от модели «цифровых наличных» к концепции **«цифровых депозитных денег»** (Digital Deposit Money). Инициатива направлена на повышение привлекательности цифрового юаня для пользователей, коммерческих банков и бизнеса, а также на усиление его роли в международных расчётах.



# Ключевые изменения 2026:

- 1. Начисление процентов на остатки в кошельках.** С 1 января 2026 года коммерческие банки смогут выплачивать проценты на верифицированные (подтверждённые) кошельки цифрового юаня. **Процентная ставка будет соответствовать ставкам по обычным вкладам до востребования.** Анонимные кошельки с низким лимитом останутся беспроцентными. Это превращает цифровой юань из средства платежа в инструмент сбережения, что должно стимулировать население хранить в нём часть средств.
- 2. Изменение статуса остатков e-CNY в банковской системе.** Ранее цифровой юань учитывался как пассив (обязательство) НБК. Теперь остатки e-CNY на кошельках клиентов **включаются в пассивную базу коммерческих банков и учитываются в их балансах.** Это даёт банкам стимул для работы с цифровым юанем, так как они могут использовать эти средства в своей кредитной деятельности.
- 3. Расширение доступа к кошелькам.** Если раньше счета в e-CNY можно было открыть только через централизованное приложение НБК, то в будущем пользователи смогут открывать кошельки через приложения крупных банков, а со временем — через коммерческие платформы, такие как **Alipay и WeChat.**
- 4. Защита остатков.** Остатки в **e-CNY-кошельках теперь попадают под систему страхования вкладов Китая** на общих основаниях — с максимальной выплатой в 500 тыс. юаней на одного вкладчика в одном финансовом учреждении



# Ключевые изменения 2026:

5. Для небанковских платёжных организаций вводится стопроцентное резервирование цифрового юаня.

6. **Разделение функций управления и эксплуатации.** В рамках обновлённой модели НБК отвечает за правила, стандарты и ключевую инфраструктуру, а коммерческие банки — за открытие кошельков, обслуживание клиентов, безопасность и соблюдение требований по противодействию отмыванию денег. (P.S. Тут мы их обогнали 😊)

7. **Внедрение продвинутых регуляторных технологий** на базе больших данных и искусственного интеллекта (AI), а также развитие собственной криптографической и вычислительной инфраструктуры (P.S. И тут мы почти рядом по криптографии 😊)

8. **Акцент на международных расчётах.** Китай продолжает развивать гибридную модель, при которой централизованное управление обеспечивает стабильность, а блокчейн-решения применяются в сложных сценариях — например, в цепочках поставок, трансграничных расчётах и цифровизации активов. В 2025 году в Шанхае был открыт центр для обработки международных операций с использованием цифрового юаня, который поддерживает круглосуточные расчёты и выпуск цифровых активов. (P.S. А тут мы в тренде хотим быть и акцент развивать 😊)

Главное - приоритетом остаётся принцип «**устойчивость прежде всего**» — с акцентом на безопасность, контролируемые инновации и обслуживание реального сектора экономики!

# Эволюция финансов



Цифровой рубль — это уже действующая цифровая валюта России, с постоянно развивающаяся платформой и инфраструктурой



Банки не могут регулировать доступ клиентов к цифровому рублю. Значит им нужны новые бизнес-стратегии, новые продукты и новые цифровые сервисы



В эпоху цифрового рубля (CBDC) законы конкуренция эволюционирует и цифровые технологии станут важнейшим конкурентным преимуществом.



Системы быстрых платежей разогнали в Море деньги, а цифровой рубль и все CBDC «разгоняют бизнес» до новых скоростей принятия решений и расчётов.



Цифровой рубль - новый уровень контроля и управлению государственными финансами. Банк Федеральное Казначейство станет реальным цифровым Банком и заберет на себя бюджетные финансовые потоки.



Цифровой рубль, как и все CBDC — это новые мировые деньги (контролируемая альтернатива крипте). Цифровые права обеспеченные CBDC разных стран станут новой кровью для новой мировой финансовой системы.



Цифровой рубль позволит Банкам создать новые уникальные сервисы для всех сегментов Клиентов и станет важной частью финансовой экосистемы России.

В эпоху цифрового рубля (CBDC) законы конкуренция эволюционирует и цифровые технологии станут важнейшим конкурентным преимуществом.

ЦИФРОВИЗАЦИЯ ПЛАТЕЖЕЙ  
И ВНЕДРЕНИЕ ИННОВАЦИЙ  
НА ПЛАТЕЖНОМ РЫНКЕ

Аналитический доклад

Москва  
2024



## ДЛЯ ГРАЖДАН

- ▶ ПЕРЕВОДЫ БЕСПЛАТНО
- ▶ ДОСТУП ЧЕРЕЗ ЛЮБОЙ БАНК,  
ГДЕ ОТКРЫТ СЧЕТ
- ▶ ОПЛАТА ЗА ГРАНИЦЕЙ –  
В ПЕРСПЕКТИВЕ



## ДЛЯ БИЗНЕСА

- ▶ КОМИССИЯ В 7 РАЗ НИЖЕ,  
ЧЕМ ПО КАРТАМ
- ▶ СКОРОСТЬ ПРОВЕДЕНИЯ  
ПЛАТЕЖЕЙ ВЫШЕ
- ▶ ИСПОЛЬЗОВАНИЕ  
СМАРТ-КОНТРАКТА



БУДЕТ РЕАЛИЗОВАНА ВОЗМОЖНОСТЬ ИСПОЛЬЗОВАТЬ В МЕСТАХ, ГДЕ НЕТ ИНТЕРНЕТА

Банки не могут регулировать доступ клиентов к цифровому рублю. Значит нужны новая бизнес-стратегия, новые продукты и сервисы

## КАКОЙ ФОРМОЙ РУБЛЯ ПОЛЬЗОВАТЬСЯ – ВЫБОР ЧЕЛОВЕКА И БИЗНЕСА!



**ОТКРЫТИЕ ВКЛАДОВ И КРЕДИТОВАНИЕ НЕ ПРЕДУСМОТРЕНЫ  
ВКЛАДЫ И КРЕДИТЫ КЛИЕНТЫ ПРОДОЛЖАТ ПОЛУЧАТЬ В БАНКАХ**

1

# Планы на 2025-2027:

✓ Федвыплаты – пилот с бюджетными переводами (пенсии, субсидии).

✓ Массовые платежи – зарплаты, налоги, штрафы.

✓ Международные расчёты – интеграция с цифровыми валютами других стран.

✓ Смарт-контракты 2.0 – например, аренда с автоматической оплатой при передаче ключей.



# Участником платформы смогут стать не только банки

В перспективе это любой  
аккредитованный посредник (финтех,  
небанк, муниципальная платформа).

Банки не могут регулировать доступ  
клиентов к цифровому рублю



Кто осуществляет перевод и в чью пользу	Кто оплачивает перевод	Тариф
Физлица в пользу физлиц и юрлиц <sup>1</sup>	Плательщик средств	0
Физлица в пользу юрлиц, за исключением переводов по оплате услуг ЖКХ	Получатель средств	0,3% от суммы перевода, но не более 1500 руб. за 1 перевод
Физлица в пользу юрлиц в оплате услуг ЖКХ	Получатель средств	0,2% от суммы перевода, но не более 10 руб. за 1 перевод
Юрлица в пользу физлиц с целью возврата цифровых рублей по ранее совершенному переводу	Плательщик средств	0
Юрлица в пользу юрлиц	Плательщик средств	15 руб. за 1 перевод

...новая бизнес-стратегия, новые продукты и сервисы

1. Внести в приложение к Положению Банка России от 24 ноября 2022 года № 809-П «О Плана счетов бухгалтерского учета для кредитных организаций и порядке его применения» следующие изменения:

1.1. В главе А Плана счетов бухгалтерского учета для кредитных организаций:

1.1.1. После строки счета № 30431 дополнить строками следующего содержания:

<b>«305</b>	<b>Счета цифрового рубля кредитных организаций и иностранных банков</b>	
30502	Счет цифрового рубля кредитной организации	А
30504	Счет цифрового рубля иностранного банка	А».

1.1.2. После строки счета № 40835 дополнить строками следующего содержания:

<b>«40836</b>	<b>Специальные счета типа «3» клиентов-нерезидентов в валюте Российской Федерации</b>	<b>П</b>
40837	Специальные счета типа «3» клиентов-нерезидентов в иностранной валюте	П».



## Обязательный запуск для Банков:

- 01.09.2026 **крупнейшие и системно значимые банки**
- 01.09.2027 Банки с универсальной лицензией
- 01.09.2028 все остальные Банки

*Цифровой рубль — это уже не песочница, а инфраструктура, с которой всем придётся сосуществовать*

## Обязательный запуск для ТОРГОВЫХ КОМПАНИЙ:



- 01.09.2026 торговые компании с оборотом выше 120 млн. руб.
- 01.09.2027 торговые компании с оборотом выше 30 млн. руб.
- Нет обязательности приёма цифровых рублей для торговых точки с оборотом ниже 5 млн. руб. в год

*Цифровой рубль — это уже не песочница, а инфраструктура, с которой всем придётся сосуществовать*

# Универсальный платежный стандарт (УниQR)

- Обязательный для ТСП и Банков
- Единый оператор НСПК
- Готовность 01.09.2026

*Цифровой рубль — это уже не песочница, а инфраструктура, с которой всем придётся сосуществовать*



## Федеральное казначейство

- 01.10.2025 – приступает к пилотированию ЦР.
- С 2026 год – начало использования ЦР для операций только в рамках федеральной казны
- С 01.07.2027 – масштабирование применение ЦР на все уровни бюджетной системы.

*Цифровой рубль даёт новый подход к контролю и управлению государственными финансами. Банк Федеральное Казначейство станет Банком не только по названию*



### 1. Кросс-бордерные операции:

- Международные переводы
- Интеграция с системами других стран
- Создание совместных проектов

### 2. Стандартизация:

- Участие в международных инициативах
- Разработка общих протоколов
- Гармонизация стандартов



## Смарт-контракты и цифровой рубль: итоги «Финополис-2025»

**Платформа смарт-контрактов** находится в стадии активного проектирования и концепцию её создания в 2026 году. Банк России подтвердил планы по созданию специализированной инфраструктуры для работы со смарт-контрактами в экосистеме цифрового рубля.

### Основные направления развития

- **Технологическая база:** разработка безопасного программного обеспечения
- **Правовая основа:** формирование нормативной базы
- **Пилотные проекты:** тестирование первых сценариев применения

### Прогноз развития

Ожидается, что платформа смарт-контрактов для цифрового рубля будет запущена после успешного тестирования базовых функций и получения всех необходимых регуляторных одобрений. Внедрение планируется поэтапно с постепенным расширением возможностей.



## Примечание от автора:

«Смарт-контракт» — это автоматически исполняемая логика (набор правил/условий), которая срабатывает при наступлении событий (платеж, наступление даты, совпадение атрибутов получателя/мерчанта и т.п.).

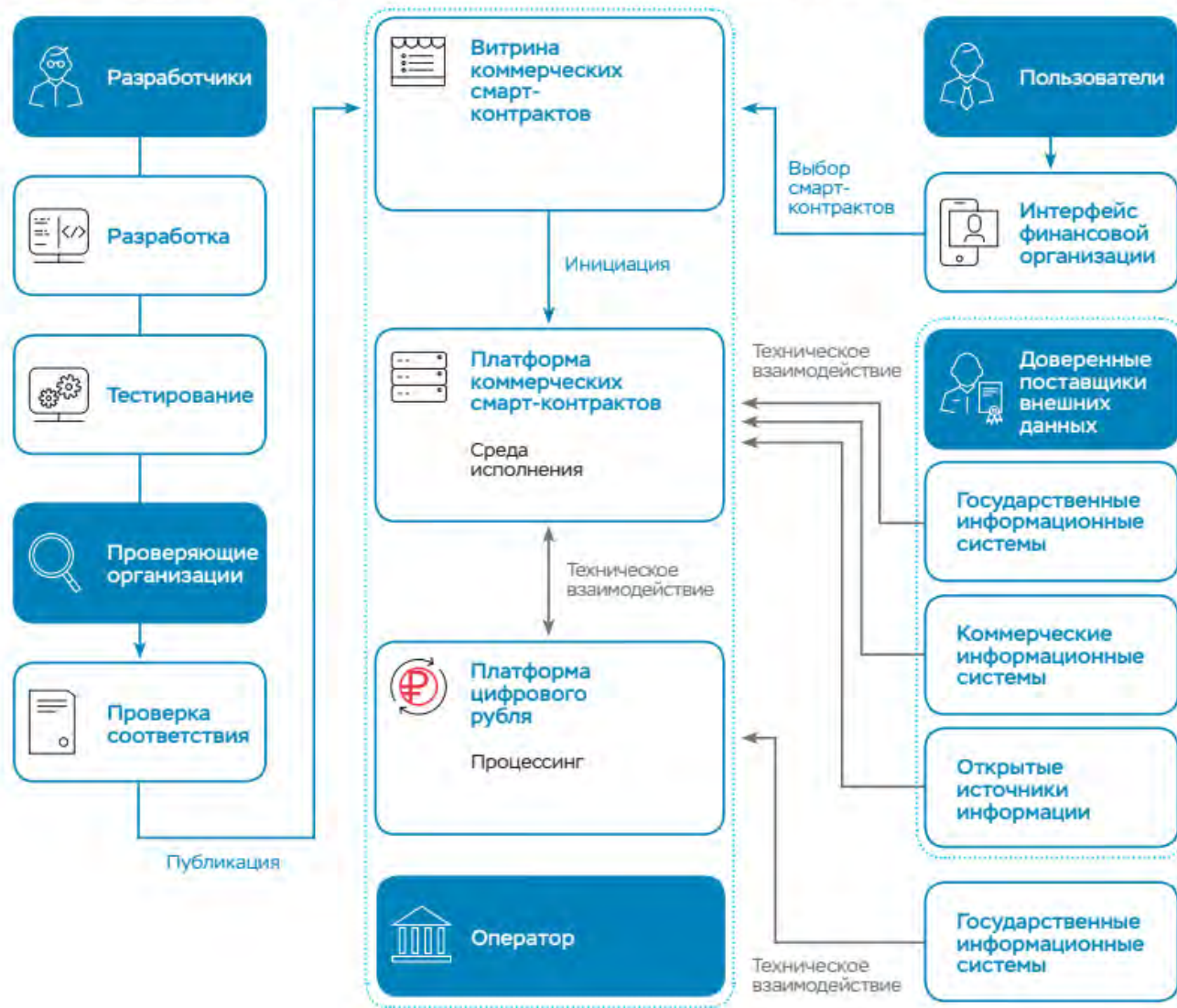
Классический Смарт-контракт размещается в публичном блокчейне, обеспечивая прозрачность и доступность для проверки всем участникам сети.

НО в контексте CBDC «смарт-контракт» означает контролируемую программируемость: правила задаются и исполняются в разрешенной среде оператора, а не в открытой сети. т.е. оператор (ЦБ РФ) сохраняет возможность изменять правила и условия исполнения, что создает иную модель доверия по сравнению с неизменяемым кодом публичных сетей.

НО есть мнение, что можно назвать это решение «суррогатным смарт-контрактом», поскольку не обеспечивается ключевой принцип – публично проверяемая и неизменяемая среда исполнения.

НО потенциальным преимуществом CBDC (ЦР) является возможность программирования определенных характеристик и условий использования цифровой валюты на платформе оператора (ЦБ РФ)

# АРХИТЕКТУРА ПЛАТФОРМЫ КОММЕРЧЕСКИХ СМАРТ-КОНТРАКТОВ И РОЛИ ЕЕ УЧАСТНИКОВ



**1.Оператор.** Отвечает за организацию работы платформы. Скорее всего - эта роль достанется ЦБ, хотя регулятор не исключил создания специального органа управления.

**2.Разработчики смарт-контрактов.** Юридические лица, соответствующие требованиям оператора. Кроме разработки они должны будут описывать функционал программы, а также своевременно обновлять ее.

**3.Проверяющие организации.** Будут проверять смарт-контракты на предмет безопасности, наличия ошибок и соответствие бизнес-логике. Могут взаимодействовать с разработчиками либо напрямую, либо через оператора.

**4.Доверенные поставщики внешних данных (оракулы).** Будут предоставлять необходимую информацию для исполнения смарт-контрактов. Предполагается использовать государственные и коммерческие системы, а также открытые источники данных.

**5.Пользователи.** Могут быть как физическими, так и юридическими лицами.

**Важный момент:** пользователи не смогут подключаться к ПКСК напрямую. Сервисом «последней мили» для них будут банки и другие кредитные организации.

## Экономика платформы

- Разработчики смарт-контрактов смогут получать комиссию за использование своих решений. Вероятнее всего, она будет встроена в сами контракты.
- Пользователи будут заинтересованы в репозитории, так как это поможет значительно сократить издержки за счет автоматизации сложных процедур оплаты.
- Переход на смарт-контракты поможет свести к минимуму нецелевое использование средств.
- Кредитные организации смогут зарабатывать на предоставлении доступа к платформе.

# Функциональное развитие цифрового рубля: итоги «Финополис-2025»

## Расширение сценариев использования:

1. Платежи между физическими лицами
2. Корпоративные платежи
3. Государственные выплаты
4. Международные переводы

## Новые финансовые продукты:

1. Счета с цифровыми рублями
2. Смарт-контракты
3. Автоматизированные платежи

## Перспективные сценарии использования

1. Автоматизированные платежи при выполнении условий контракта
2. Депозитарные операции с цифровыми активами
3. Расчеты по сделкам с отложенными условиями
4. Управление активами на основе смарт-контрактов



Анонсированы планируемые изменения в существующие нормативные акты, регулирующие деятельность Банка России (далее БР) в части Цифрового рубля. Анонс сделан в форме проекта изменения в Положение 820-П [1], предложено направить замечания и предложения до 6 марта 2026 года.

**Новости в части трансграничных переводов Цифрового рубля:**

- Оператор платформы Цифрового рубля (далее ЦР), **получит право** обеспечивать информационное и технологическое взаимодействие в реальном времени между Банком России и оператором иностранного государства (или группы иностранных государств). Подчёркивается, что интеграция возможна только с **законными средствами платежа на территории иностранного государства** (группы государств).
- Расчеты цифровыми рублями будут возможны и **в целях осуществления трансграничных переводов**. Такие переводы получают соответствующий код 0401084 в общероссийском классификаторе управленческой документации.



# Все в поиске новых возможностей



## «Цифровая копилка» (автопополнение)

- Клиент настраивает в ДБО: все входящие цифровые рубли → автоматически в копилку
- Копилка — специальный счёт в банке с повышенным процентом
- Банк получает ликвидность и платит клиенту процент

## Депозиты

Куда уходят «мёртвые» цифровые рубли?

**20 – 50**

тыс. ₽/мес

средняя сумма свободных переводов, пособий, доп активов цифровых рублей на семью

**2 – 5** млрд ₽

доп. ликвидности

при 100 000  
активных клиентах

стоимость фондирования  
ниже, чем на рынке

- ЦБ тестирует стыковку с цифровым юанём, дирхамом, белорусским рублём
- Минус SWIFT
- Себестоимость перевода — копейки



## ИЗ ЧЕГО СКЛАДЫВАЕТСЯ ДОХОД БАНКА



**Целевая аудитория:**  
мигранты, импортёры,  
туристы

Дешевле SWIFT  
и Western Union →  
объёмы растут

# Все в поиске новых возможностей



*Система быстрых платежей разогнала скорость денег, а цифровой рубль разгоняет бизнес до новых скоростей принятия решений и расчётов.*

Цифровой рубль гибридная ЦВЦБ, сочетающая свойства розничной модели с возможностью использования банками и иными участниками рынка для расчетов по операциям на финансовых рынках. Суммарный экономический эффект для бизнеса и банков при полной реализации потенциала внедрения цифрового рубля в России составит, по экспертным оценкам, до 328 млрд руб. ежегодно.

*Цифровой рубль позволит создать новые уникальные сервисы для всех сегментов Клиентов Банков и станет важной частью финансовой экосистемы России.*

## КАК РАСПЛАЧИВАТЬСЯ ЦИФРОВЫМИ РУБЛЯМИ



# Вызовы для государства



Ограничены платежи организаций на порталах госуслуг и сайтах госучреждений



Не все готовы разбираться в нюансах организации приема платежей



Банкам не нужны маленькие клиенты



Наличные... всё ещё...

## 2025

## ГосКуайринг C2G

## Решение для госучреждений

**100 000**  
учреждений

**500** млрд руб.  
финансовый объем

оценка платной деятельности  
бюджетных и автономных учреждений



Казначейство России  
для госучреждений -  
«банк» и помощник



ГИС ГМП  
единая точка входа для  
приема платежей в разных  
форматах



Реализуем все  
доступные в СБП  
механики оплаты

## Банк "Синара" начинает работу над трансграничными переводами цифрового рубля

Екатеринбург. 14 октября. ИНТЕРФАКС - Банк "Синара", который участвует в пилотировании цифрового рубля, рассматривает возможность сотрудничества с нерезидентами в рамках проекта, сообщает пресс-служба финорганизации.

Как уточнили "Интерфаксу" в банке, с 2025 года по 2027 год включительно банк планирует заниматься развитием цифрового рубля в части трансграничных переводов.

Как сообщалось, в начале октября глава Банка России Эльвира Набиуллина заявляла, что в настоящий момент приоритетными направлениями во внедрении цифрового рубля банками, помимо трансграничных платежей, являются бюджетные выплаты, а также развитие смарт-контрактов.



**Может хватит уже учиться летать, пора уже бежать?  
А то точно, скоро уже всё вкусное съедят!**

## **Мы уже начали ПРОЦЕСС и изучаем потенциально международный рынок, что бы:**

- ✓ Хотим придумать и реализовать расчёты в цифровых рублях для коллег вне пределов РФ!
- ✓ Мы потенциально можем быть пилотным банком для международных операций с цифровым рублем!
- ✓ Формировать новые партнерские отношения в сфере цифровых платежей в CBDC

## **Стратегическое значение**

- Развитию компетенций в области цифровых технологий
- Созданию условий для будущего внедрения цифрового рубля в международных расчетах
- Формированию опыта работы с зарубежными партнерами
- Повышению конкурентоспособности банка на международном рынке





## Ключевые выводы

1

Запрет CBDC в США

2

Объем транзакций CBDC ~\$2,3Т  
Количество личных кошельков ~230М

3

По степени охвата CBDC по-прежнему с  
большим отрывом лидируют Китай и Индия

4

Россия переходит к массовому внедрению

5

Создаются экспериментальные финансовые  
режимы для тестирования решений с CBDC

6

Частные цифровые валюты набирают оборот,  
стейблкоины – новый тренд

Мировая финансовая система трансформируется в гибридную архитектуру  
с использованием государственных и частных цифровых валют



Исследование «CBDC в странах БРИКС+»

ЭВОЛЮЦИЮ МИРА ФИНАНСОВ НЕЛЬЗЯ ОСТАНОВИТЬ,  
ЕЁ МОЖНО ТОЛЬКО ВОЗГЛАВИТЬ!

## Цифровой рубль

Коробочное решение для внедрения в Интернет и Мобильный банк



**синара**  
лаб

[info@skblab.ru](mailto:info@skblab.ru)  
[skblab.ru](http://skblab.ru)

Копысов  
Виталий

+79122409534

<https://t.me/VitaliiKopysov>

• <https://www.sinara-group.com/directions/finance/>