



БАНК

ЦИФРОВОЙ РУБЛЬ

ЭКОНОМИЧЕСКИЕ СЦЕНАРИИ И ВЛИЯНИЕ НА ФИНАНСОВЫЙ СЕКТОР РОССИИ В 2026 ГОДУ

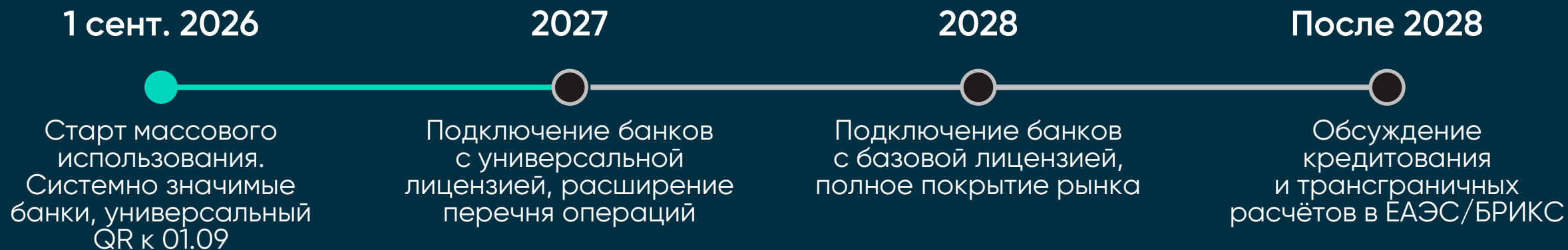
Сценарии для ДКП, Банков, МСБ
и стратегические векторы развития



Анна Корнелюк

Вице-президент – директор | Транзакционный бизнес
АО «БАНК ДОМ.РФ»

С 1 сентября 2026 года цифровой рубль ВХОДИТ В МАССОВОЕ ОБРАЩЕНИЕ



УРОВЕНЬ 1 / Эмиссия и платформа

Банк России выпускает, процессирует и обеспечивает совершение операций на платформе.

УРОВЕНЬ 2 / Клиентский сервис

Коммерческие банки — кошельки, переводы, оплаты. Клиентский контур остается у банков.

Цифровой рубль — это **прямое обязательство ЦБ**, а не ещё одна форма безнала



	Наличные	Безналичные	Цифровой рубль
Эмитент	Банк России	Коммерческий банк	Банк России
Носитель	Банкнота, монета	Счёт в банке	Кошелёк на платформе ЦБ
Проценты на остаток	Нет	Да	Нет
Кешбэк и программы лояльности	Нет	Да	Нет
Программируемость	Ограничено	Ограничено	В перспективе

Трансмиссионный механизм

До 09.2026

ЦБ · ставка

Банки (лаг)

Экономика

После 09.2026

ЦБ · ставка

Банки (лаг)

Экономика

- Прямой канал наблюдения
- М2-цифровой

Платформа ЦБ →
видимость расчётов
в реальном времени

Программируемость превращает деньги в адресный инструмент политики

→ 01

Социальные выплаты

Целевое расходование на категории товаров и услуг. Снижение нецелевого использования и оборота наличных

Контроль на стороне платформы, без участия банка

→ 02

Государственные контракты

Автоматическое высвобождение траншей по факту приёмки этапа. Конец дебиторской задолженности по госконтрактам

Связь оплаты с актом и казначейством

→ 03

Инфраструктурные проекты

Условные платежи, привязанные к KPI и графику работ. Подрядчики получают средства только при выполнении вех

Снижение рисков нецелевого расходования

Эффекты проявятся в горизонте 1–2 лет

01

Скорость обращения денег

02

Изменение пассивной базы

03

Суверенитет платежей

04

Обеление экономики

Три риска, которые определяют экономику банка **следующих двух лет**

Риск 1 / Пассивная база

3–5%

Переток ликвидности

Риск 2 / Эквайринг

~0,3%

Тариф цифрового рубля

Риск 3 / Платёжный UX

1 QR

Универсальный код

Горизонт: 2026–2028

Эффект — с момента
подключения

Срок · 1 сентября 2026

Банк как сервисный слой

МАРЖА ТЕПЕРЬ ЗДЕСЬ ↓

КЛИЕНТЫ

Розница

МСБ

Корпорат

БАНК / СЕРВИСНЫЙ СЛОЙ

Кошельки и оплаты

Смарт-контракты

Казначейство
и интеграции

Платформа ЦБ

Процессирование · Реестр · Расчёты

Кредит в цифровом рубле — следующая развилка для роли банков

Решение по этому вопросу определит, останется ли банк центром посредничества или превратится в агента распределения



МСБ выигрывает прямо: дешевле эквайринг, быстрее расчёты, проще учёт



Эквайринг ~0,3%

Расчёты 24/7, мгновенно

Ускоряется оборачиваемость капитала, исчезают кассовые разрывы по выходным

Прозрачность транзакций

Упрощается учёт, налоговая отчётность, аудит

Снижение затрат на инкассацию

и работу с наличными — особенно для розничных точек в регионах

Выплаты по реестрам

новый сервис ЦБ: одним переводом зачисляются зарплаты, платежи поставщикам, налоги за сотрудников

Пример расчета /

Магазин с оборотом

50 млн ₽/год

Карты (было)	1 000 000 ₽
--------------	-------------

Цифровой рубль (стало)	150 000 ₽
------------------------	------------------

Экономия	850 000 ₽
----------	-----------

в год, остаются в обороте

Смарт-контракты открывают МСБ новые модели B2B-расчётов

Автоматическая оплата по факту поставки

Конец споров
с дебиторкой
и бумажному обороту

Эскроу «из коробки»

Снижается порог входа в
крупные сделки — не нужна
отдельная банковская
услуга

Цепочки поставок

Условные платежи
привязываются к событиям:
отгрузка, приёмка,
прохождение контроля

Доступ к госконтрактам

Через программируемые
расчёты МСБ участвует
в сделках, требующих
гарантий исполнения

Пример сделки / смарт-контракт



Банк ДОМ.РФ уже готов



Банк ДОМ.РФ входит в список 11 системно значимых кредитных организаций, обязанных подключиться к платформе цифрового рубля с 1 сентября 2026 года



С конца 2025 года клиенты Банка ДОМ.РФ могут открывать счета цифровых рублей и участвовать в пилоте ЦР РФ



После окончания пилота клиенты автоматически переходят к боевому режиму – ничего переоформлять не нужно



Банк консультирует и оповещает крупных корпоративных клиентов, которые обязаны подключиться к платформе с 01.09.2026



Технологическая интеграция с платформой ЦБ – выполнена заблаговременно

Выигрывают те, кто видит в цифровом рубле **строительный материал, а не вызов**

01

Цифровой рубль — третья опора денежной системы, а не альтернатива существующим формам

02

2026 — тест на скорость трансформации бизнес-модели для банков

03

Для МСБ — снижение издержек и доступ к новым моделям B2B-расчётов

04

Риски управляемы, но требуют системных мер ИБ и регулирования

05

Стратегия = сервисный слой поверх платформы ЦБ + технологический суверенитет

Цифровой рубль –
это не вопрос «если»
а вопрос «как»