

Риски внедрения цифрового рубля в России

Risks of introducing a digital ruble in Russia

УДК 336.1

Получено: 25.07.2023

Одобрено: 06.08.2023

Опубликовано: 25.08.2023

Тебекин А.В.

Д-р техн. наук, д-р экон. наук, профессор, почетный работник науки и техники Российской Федерации, профессор Высшей школы культурной политики и управления в гуманитарной сфере Московского государственного университета им. М.В. Ломоносова

Tebekin A.V.

Doctor of Technical Sciences, Doctor of Economics Sciences, Professor, Honorary Worker of Science and Technology of the Russian Federation, Professor of the Higher School of Cultural Policy and Management in the Humanities of Moscow State University. M.V. Lomonosov

Петров В.С

Канд. экон. наук, доцент кафедры экономики и управления Московского международного университета

Petrov V.S.

Candidate of Economic Sciences, Associate Professor, Department of Economics and Management, Moscow International University

Петрова О.В.,

Студент Финансового университета при Правительстве Российской Федерации

Petrova O.V.

Student, Financial University under the Government of the Russian Federation

Аннотация

Актуальность представленного исследования определяется тем, что перспектива введения в обращение цифрового рубля в качестве одной из первых в мире цифровых валют центральных банков, сопряжена с необходимостью выявления рисков, связанных с данным экономическим явлением. Целью представленных исследований является рассмотрение наиболее ожидаемых и возможных рисков, связанных с внедрением цифрового рубля. Научная новизна полученных результатов заключается в выделении совокупности основных рисков внедрением цифрового рубля в отечественную практику. Практическая значимость полученных результатов заключается в возможности их учета при оценке влияния внедрением цифрового рубля на риски денежного обращения.

Ключевые слова: риски внедрения, цифровой рубль, Российская Федерация.

Abstract

The relevance of the presented research is determined by the fact that the prospect of introducing the digital ruble into circulation, as one of the world's first digital currencies of central banks, is associated with the need to identify risks associated with this economic phenomenon. The purpose of the presented research is to consider the most expected and possible risks associated with the introduction of the digital ruble. The scientific novelty of the results obtained lies in highlighting the totality of the main risks associated with the introduction

of the digital ruble into domestic practice. The practical significance of the results obtained lies in the possibility of taking them into account when assessing the impact of the introduction of the digital ruble on the risks of monetary circulation.

Keywords: implementation risks, digital ruble, Russian Federation.

Введение

Цифровой рубль, одна из первых в мире цифровых валют центральных банков (ЦВЦБ), подвергается обсуждению, начиная с появления первых его проектов, представленных Министерством финансов в 2017 г. [36]. Однако на момент III квартала 2023 г. его внедрение в повсеместное пользование становится неоспоримым в связи с тем, что, начиная с 1 августа 2023 г. вступил в силу закон, внедряющий в текущее законодательство понятия, связанные с цифровым рублём [8]. Фактическая гарантия введения Цифрового рубля в оборот, выраженная в соответствующих поправках в законодательстве, подтверждает актуальность данной работы.

Цель исследования

Таким образом, целью данного исследования является выявление рисков использования Цифрового рубля и анализ возможных последствий их реализации.

Методическая база исследований

Методическую базу исследований составили известные научные работы, посвященные проблеме рисков внедрения цифрового рубля в России таких авторов как Бисерова А.В. Торопова И.В. [4], Ваганова О.В., Быканова Н.И., Сорокин И.И., Кононыхин Д.И. [5], Городнова Н.В. [6], Зенкина Е.В. [9], Иванущенко А.В., Плюснина Е.А., Яцык А.А. [10], Кашкарева Е.А., Цибулина Е.В. [11], Черенкова С.А. [38], Янова С.Ю., Калугина Я.А., Киншин С.В. [44], Сергеева А.Д., Есенова А.К. [26], Швец Я.Г. [41] и др., авторские труды [14-16,18-21,27-29] и др., а также информационно-аналитические материалы по теме исследований [2, 3, 17, 31, 34, 35, 37, 39, 40, 43] и т.д.

Основные результаты исследований

С одной стороны, цифровой рубль бесспорно является универсальным расчетным инструментом, предназначенным именно для проведения операций с минимальными транзакционными затратами.

С другой стороны, появление новой государственной цифровой валюты будет сопровождаться целым рядом рисков для пользователей.

Результаты обобщения характеристик рисков обращения цифрового рубля, проведенного на основе анализа известных научных работ и информационно-аналитических материалов, позволил выделить ряд рисков, которым, на наш взгляд, в известных источниках уделено гораздо меньше внимания, чем они того заслуживают.

В этой связи рассмотрим их подробнее.

Во-первых, цифровой рубль является достаточно сложным технологическим продуктом. В этой связи следует ожидать, что далеко не все пользователи новой цифровой валюты будут обладать достаточными техническими знаниями для полного понимания принципов функционирования новообразованной системы взаиморасчётов. Эта характеристика цифрового рубля подводит нас к пониманию первого из возможных рисков внедрения национальной ЦВЦБ, с которым могут столкнуться россияне - мошенничество.

Проблема мошенничества в финансовой сфере далеко не нова и известна большинству, но, тем не менее тысячи людей продолжают сталкиваться с мошенниками как в интернете, так и при телефонных разговорах, и суммарные потери достигли более чем 14 млрд руб. в 2022 г. (рис. 1) [13].

Общий объем и количество операций без согласия клиентов

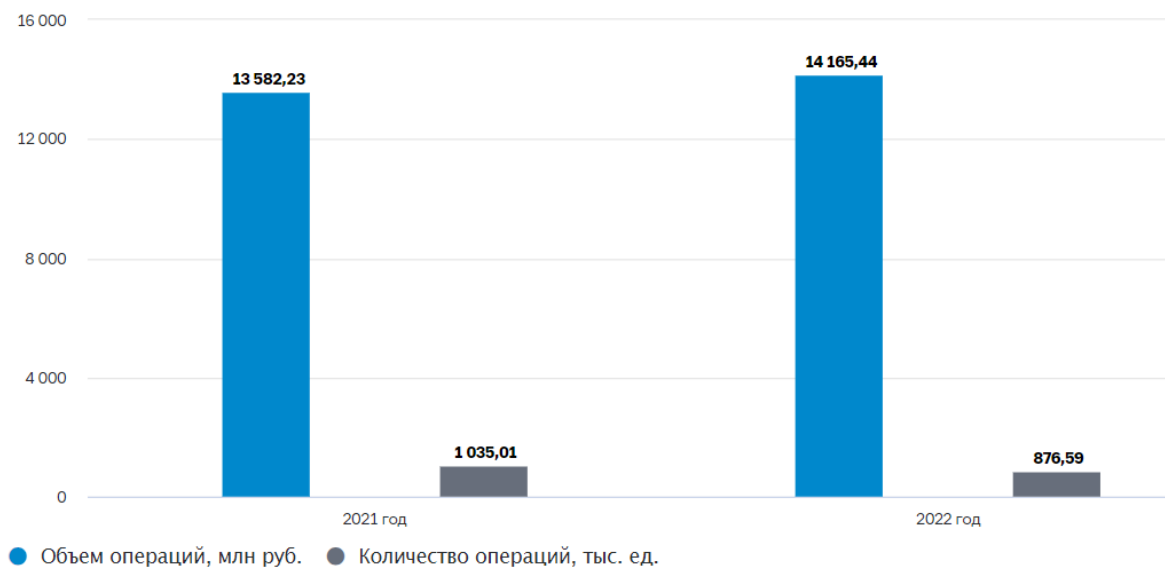


Рис. 1. Общий объём финансовых операций, проведенных в банковской сфере без согласия клиентов в 2021-2022 гг. в России, в млн руб. и в тыс. ед. по данным ЦБ РФ [13].

Преступники не упускали возможности воспользоваться неосведомлённостью граждан и обманным путём присваивали денежные средства своих жертв. С появлением в свободном доступе Цифрового рубля мошенники не упустят возможности ввести пользователей в заблуждение, и статистика показывает, что не каждое преступление может быть раскрыто, ведь за 2022 г. пострадавшим было возвращено только 4,4% украденных средств [25].

Таким образом, повышенная активность мошенников может повлечь за собой потерю доверия населения к Цифровому рублю как к инновационному финансовому инструменту, что негативно скажется на объёмах и количестве транзакций с ним, т.е. уменьшит оборот цифрового рубля и, соответственно, спрос на него.

Путь каждой единицы Цифрового рубля сам по себе может быть подвержен отслеживанию и анализу, что не позволит бесследно осуществить прямой перевод на счёт мошенников и затруднит их деятельность. Тем более, что ЦБ РФ анонсировал введение новых мер по «рассекречиванию» мошенников [24]. В то же время с высокой долей вероятности можно утверждать, что и мошенники будут стремиться к изобретению новых схем, направленных на введение своих потенциальных жертв в заблуждение.

Каким же образом можно локализовать этот риск?

Представляется, что одним из инструментов, направленных на сокращение риска мошенничества может стать внесение поправок в законодательство, предусматривающих совершение мошенничества с использованием Цифрового рубля какотягчающее обстоятельство.

Помимо этого, необходимо сделать обязательным прохождение онлайн-инструктажа для каждого нового пользователя цифрового кошелька, детально информирующего пользователя о существующей угрозе, связанной со злоумышленниками.

Во-вторых, система расчёта Цифровыми рублями предусматривает абсолютную централизацию (в отличие от децентрализованных схем обращения криптовалют [1]) и предусматривает полную подконтрольность Банку России.

С одной стороны, такой подход к построению системы расчетов позволяет обеспечить высочайший из технологически возможных на данный момент уровней безопасности и, бесспорно, указанный факт является достоинством новоразработанной системы.

С другой стороны, именно высокий уровень централизации и контроля обращения цифрового рубля может стать причиной появления второго риска – риска потери доверия граждан.

У представителей разработчиков ЦВЦБ и у представителей ЦБ как регулятора существует устойчивое мнение о том, что для законопослушных граждан контроль над финансовыми операциями обращения цифрового рубля не должен стать источником каких-либо опасений.

Но, как известно, между желанием «не должен» и фактом нередко существует огромная пропасть. И как писал по этому поводу один из основоположников концепции всеобщего контроля качества (TQM) Арманд Фейгенбаум: «качество — это то, о чем говорит покупатель, а не то, о чем говорит инженер или продавец, и не то, что написано в лозунге компании» [30].

И психологический фактор, согласно которому многие люди оценивают свой опыт взаимодействия с финансово-кредитными организациями как негативный, может соответствующим образом оказать влияние на экономическое поведение человека, демонстрируя реализацию риска потери доверия существенной части населения и хозяйствующих субъектов к цифровому рублю.

При этом даже нескольких прецедентов, связанных с ошибочным обвинением пользователей Цифрового рубля в каких-либо якобы незаконных деяниях (не говоря уже о навязывании каких-либо дополнительных услуг), могут стать причиной отказа значительной части пользователей от рассматриваемого инновационного финансового инструмента, или по крайней мере приведут к негативному отношению к нему, что тоже может привести в последующем к отказу этой части пользователей от Цифрового рубля.

Кроме того, принуждение к использованию цифрового рубля, к примеру, посредством переведения оплаты штрафов и госпошлин исключительно в цифровых рублях может, по мнению авторов, повлечь за собой только усиление недовольства потребителей и отторжения их от цифрового рубля (в качестве прямой аналогии здесь можно привести многочисленные случаи обращений граждан за услугами в МФЦ, получающих «встречное предложение» - решить проблему через сайт госуслуг).

В-третьих, стоит обратить внимание на то, что поскольку у государственных структур в единой базе будет содержаться исчерпывающие данные об образе жизни каждого из пользователей Цифрового рубля в виде полной информации о его транзакциях, то это может стать причиной регулярных попыток злоумышленников получить доступ к данной базе как посредством хакерских атак, так и посредством подкупа уполномоченных лиц.

Следует отметить, что любая утечка из такого рода базы данных будет угрожать как конкретным лицам, так и сохранности всей финансовой системы Российской Федерации, что достаточно критично как для обеспечения экономической безопасности страны (см. блок 8, рис. 2), так и для поддержания национальной безопасности государства в целом.

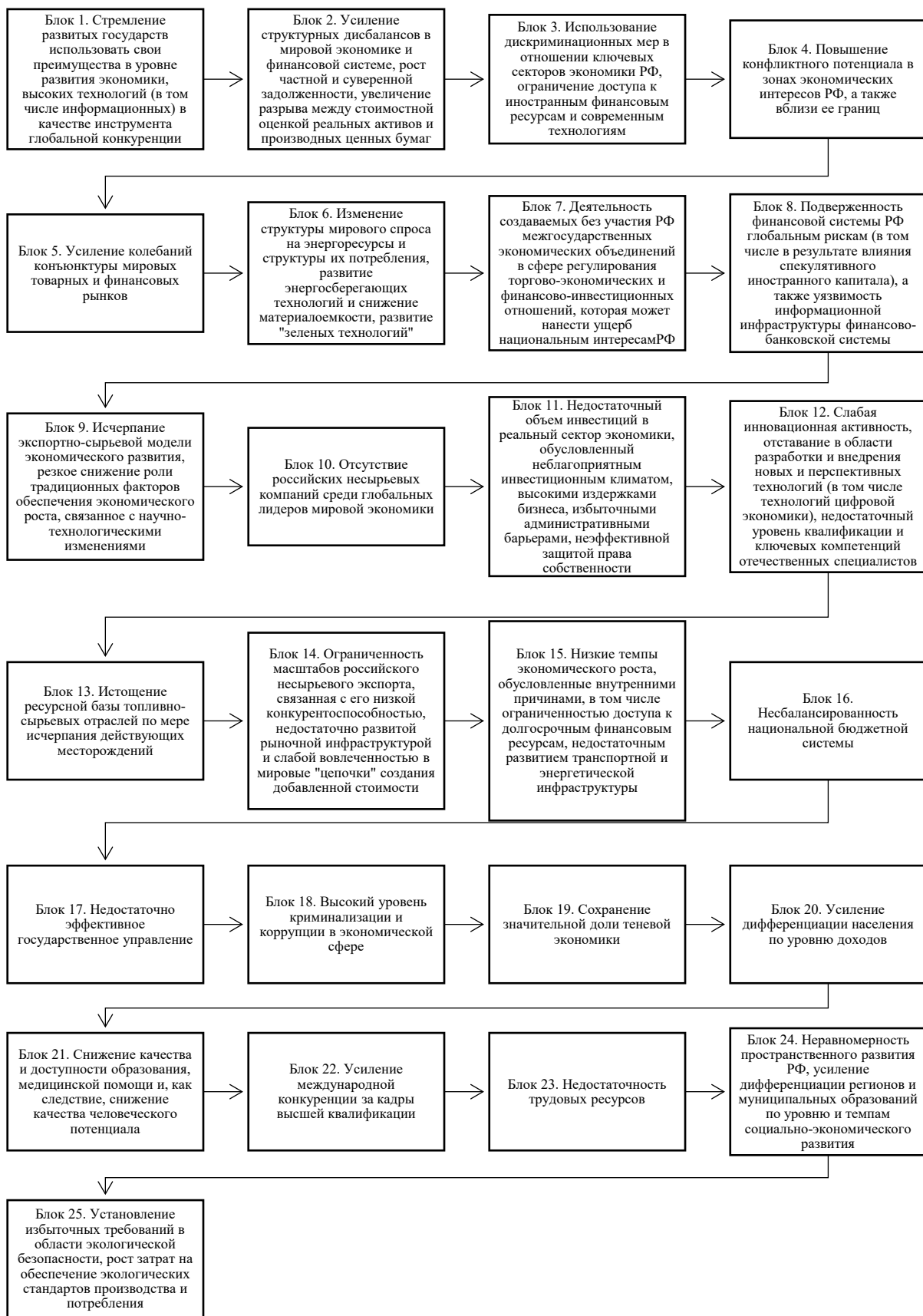


Рис. 2. Состав вызовов и угроз экономической безопасности страны, выделенных в Указе Президента РФ от 13 мая 2017 г. № 208 “О Стратегии экономической безопасности Российской Федерации на период до 2030 года” [32].

Таким образом, для защиты права граждан на частную жизнь, а также сохранения национальной безопасности необходимо, помимо предусмотрения сложнейших систем защиты от взлома, максимально ограничить доступ сотрудников государственных органов власти к информации о проведённых с помощью Цифровых рублей транзакциях, сократив тем самым соответствующий риск.

В-четвертых, необходимо учитывать, что, с одной стороны, банковский сектор является основой финансовой системы любого государства с рыночной экономикой, и его здоровое состояние является залогом верного протекания перераспределительных процессов.

С другой стороны, ужесточение требований Центрального Банка РФ к коммерческим банкам уже ведёт к сокращению их количества, что негативно влияет на конкурентную среду в банковском секторе, что ведёт к снижению качества предоставляемых услуг. Согласно данным ЦБ РФ, с 2001 по 2023 г. количество коммерческих банков на территории РФ сократилось с 1311 до 361 (рис. 3) [12]. Подобный пресс со стороны регулятора уже привел к тому, что еще в 2010-е годы отечественные банки стали активно развивать для поддержания своей устойчивости на рынке экосистемы, вызвав тем самым недовольство ЦБ [16].



Рис. 3. Динамика количества действующих кредитных организаций в Российской Федерации по данным ЦБ РФ с 2001 по 2023 г. [12]

Распространение Цифрового рубля неизбежно приведёт к потере банками части доходов с комиссий по операциям ввиду частичного замещения безналичных расчётов расчётами Цифровыми рублями, что ведёт к риску потери банками части прибыли.

Учитывая, что у существенной части коммерческих банков лицензии были отозваны ЦБ по причине несоответствия нормативам достаточности собственного капитала, с введением Цифрового рубля у малых и средних банков риск потерь возможности соответствовать данным нормативам еще больше возрастет, что приведёт к ещё большему сокращению числа участников банковского сектора (рис.3). А это сокращение, в свою очередь, приведет к дальнейшему падению конкуренции на отечественном рынке банковских услуг, а значит к росту их стоимости при одновременном падении качества оказываемых услуг.

Разумеется, минимизировать данный риск возможно только посредством снижения требований Банка России к коммерческим кредитным организациям, чтобы их количество не продолжало сокращаться. Однако таких планов у регулятора, судя по тенденциям последнего двадцатилетия (рис. 3), очевидно, нет.

В целом, как показали ранее проведенные исследования [29], цифровые валюты потенциально в состоянии решить лишь незначительную часть вопросов на отечественном финансовом рынке. В частности, если говорить об устойчивости финансовой системы страны (рис. 4), то, согласно авторским оценкам, «если даже исходить из максимума неопределенности влияния внедрения CBDC на устойчивость финансовой системы страны, что соответствует вероятности 0,5, то с учетом влияния CBDC на устойчивость системы банковского обслуживания (Ксбо) и на устойчивость системы государственного кредитования (Ксгк) ... математическое ожидание уровня этого влияния составит порядка 11,1%» [29]. То есть не так много. При этом мы понимаем, что фактический уровень влияния цифрового рубля на устойчивости финансовой системы страны будет гораздо скромнее.

В-пятых, обратим внимание на более критическую оценку перспектив введения CBDC дает член президиума российского НОО Совет по внешней и оборонной политике А. Лосев, который заявил, что: «что новая валюта (имеется в виду цифровой рубль – прим. авторов) — это цифровой суррогат, который вводится в то время, когда «рубль находится в состоянии коллапса», а из страны вывозится капитал» [33].

Также следует согласиться с мнением финансиста А. Лосева, который в качестве основной проблемы для российской национальной валюты называет отнюдь не отсутствие цифрового рубля, а «колоссальный отток капитала (зарубеж – прим. авторов), который, по сути, является рекордным» [33]. При этом следует признать тот факт, когда А. Лосев говорит о том, что «все средства, что поступают (в Россию – прим. авторов) через экспорт, остаются на Западе» [33], то есть «все, что мы успеваем получить, тут же выводится» [33], и когда выводимые «средства поддерживают финансовую систему стран, которым Россия противостоит в экономической войне» [33] фактически отражает политику ЦБ РФ последнего десятилетия.

Обратим внимание на тот факт, что только в октябре 2023 г. вышел Указ Президента РФ «Об осуществлении обязательной продажи выручки в иностранной валюте, получаемой отдельными российскими экспортёрами по внешнеторговым договорам (контрактам)» [7], согласно которому в интересах «повышения прозрачности и предсказуемости валютного рынка экспортёры должны будут возвращать в страну не менее 80% валютной выручки, а 90% из поступившей на российские счета валюты — продавать» [22].

С точки зрения логики и здравого смысла вызывает удивление тот факт, что президент страны вынужден обращать внимание экономического блока Правительства РФ и ЦБ России по своевременному принятию мер по укреплению рубля [23]. То есть тех институтов, за которыми закреплена эта обязанность. Это в очередной раз подтверждает, что вероятность реальности гипотезы о сильных позиция агентов потустороннего влияния в указанных институтах власти достаточно сильны (причем на протяжении длительного периода времени), отнюдь не равна нулю.

Возвращаясь к мнению А. Лосева о том, что «думать о цифровой валюте (CBDC) нельзя до тех пор, пока Центральный банк и правительство не стабилизируют финансовый рынок и рубль» [33], следует признать, что введение цифрового рубля Центробанка РФ именно сегодня является еще одним риском, поскольку, согласно учению основоположника инновационного менеджмента Й. Шумпетера любая инновация (а мы вправе считать CBDC таковой) может потерпеть крах, если появится в не то время и не в том месте [42].

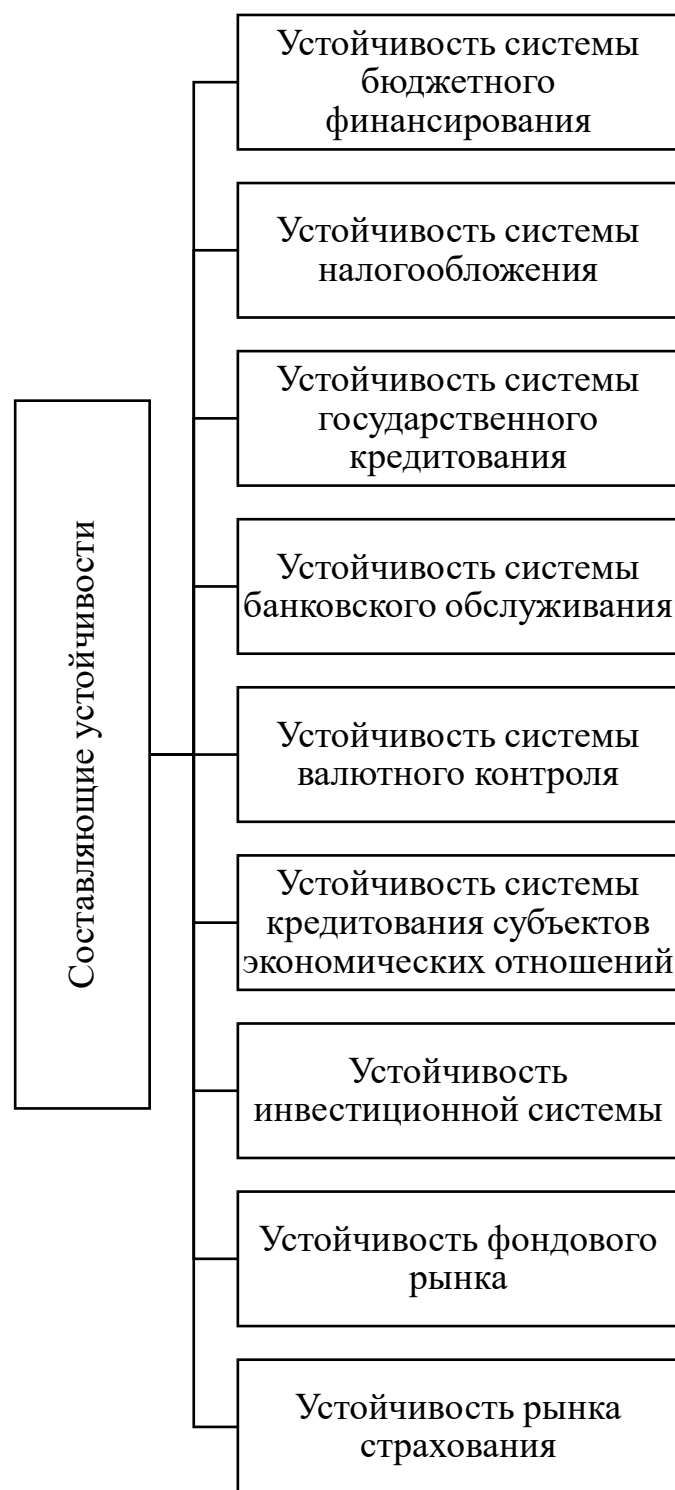


Рис. 4. Составляющие устойчивости финансовой системы страны [29].

Обсуждение результатов и выводы

Таким образом, проведенные исследования позволили выделить следующие ключевые риски внедрения цифрового рубля в России.

Во-первых, цифровой рубль является достаточно сложным технологическим продуктом. В этой связи следует ожидать, что далеко не все пользователи новой цифровой валюты будут обладать достаточными техническими знаниями для полного понимания принципов функционирования новообразованной системы взаиморасчетов. Эта характеристика цифрового рубля подводит нас к пониманию первого из возможных рисков внедрения национальной ЦВЦБ, с которым могут столкнуться россияне - мошенничество.

Во-вторых, система расчёта Цифровыми рублями предусматривает абсолютную централизацию (в отличие от децентрализованных схем обращения криптовалют) и предусматривает полную подконтрольность Банку России. При этом именно высокий уровень централизации и контроля обращения цифрового рубля может стать причиной появления второго риска – риска потери доверия граждан.

В-третьих, поскольку у государственных структур в единой базе будет содержаться исчерпывающие данные об образе жизни каждого из пользователей Цифрового рубля в виде полной информации о его транзакциях, то это может стать причиной регулярных попыток злоумышленников получить доступ к данной базе как посредством хакерских атак, так и посредством подкупа уполномоченных лиц. Любая утечка из такого рода базы данных будет угрожать как конкретным лицам, так и сохранности всей финансовой системы Российской Федерации, что достаточно критично как для обеспечения экономической безопасности страны, так и для поддержания национальной безопасности государства в целом.

В-четвертых, распространение Цифрового рубля неизбежно приведёт к потери коммерческими банками части доходов с комиссий по операциям ввиду частичного замещения безналичных расчётов расчётами Цифровыми рублями, что ведёт к риску потери банками части прибыли. Учитывая, что у существенной части коммерческих банков лицензии были отозваны ЦБ по причине несоответствия нормативам достаточности собственного капитала, с введением Цифрового рубля у малых и средних банков риск потерь возможности соответствовать данным нормативам еще больше возрастет, что приведёт к ещё большему сокращению числа участников банковского сектора. А это сокращение в свою очередь приведет к дальнейшему падению конкуренции на отечественном рынке банковских услуг, а значит к росту их стоимости при одновременном падении качества оказываемых услуг.

В-пятых, введение CBDC в тот период, когда российский рубль находится в состоянии коллапса может привести к провалу внедрения этой инновации, поскольку согласно учению Й. Шумпетера любая инновация (а мы вправе считать CBDC таковой) может потерпеть крах, если появится не в то время и не в том месте.

Таким образом, обязательным условием для эффективного внедрения цифрового рубля является стабилизация отечественного финансового рынка и курса рубля.

Литература

1. Scardovi, Claudio. *Restructuring and Innovation in Banking*. — Springer, 2016. — P. 36.
2. Банки назвали риски внедрения цифрового рубля. <https://www.rbc.ru/crypto/news/5ffe9af69a7947b9c6794f48> (дата обращения 15.08.2023)
3. Банки отметили негативные последствия внедрения цифрового рубля. <https://www.interfax.ru/business/744982> (дата обращения 15.08.2023)
4. Бисерова А.В. Торопова И.В. ЦИФРОВОЙ РУБЛЬ КАК ГОСУДАРСТВЕННАЯ ЭЛЕКТРОННАЯ ВАЛЮТА: ПЕРСПЕКТИВЫ И РИСКИ ВНЕДРЕНИЯ. // Сборник ВЕСЕННИЕ ДНИ НАУКИ. МЕЖДУНАРОДНАЯ КОНФЕРЕНЦИЯ СТУДЕНТОВ И МОЛОДЫХ УЧЕНЫХ «ВЕСЕННИЕ ДНИ НАУКИ» Екатеринбург, 21–23 апреля 2022 года. С.1094-1099.
5. Ваганова О.В., Быканова Н.И., Сорокин И.И., Кононыхин Д.И. Цифровой рубль: перспективы внедрения и пути интеграции в финансовую систему России. Экономика. Информатика. 2021. 48 (3): 507-513.
6. Городнова Н.В. Цифровой рубль: анализ перспектив и последствий // Экономическая безопасность. – 2021. – Том 4. – № 3. – С. 671-684.

7. Для стабилизации валютного курса устанавливается обязательная продажа валютной выручки экспортёров. <http://government.ru/news/49778/> (дата обращения 15.08.2023)
8. Закон Российской Федерации "О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации" от 24.07.2023 № 340-ФЗ // Парламентская газета. - 2023 г. - № № 31, ч. 3. - Ст. 5766 с изм. и доп. в ред. от 31.07.2023. (дата обращения 15.08.2023)
9. Зенкина Е.В. Концепция цифрового рубля и вероятные риски внедрения. Наука и искусство управления. 2022;(1):40-48.
10. Иванущенко А.В., Плюснина Е.А., Яцык А.А. Цифровизация национальной валюты: мировой и отечественный опыт // Экономика. Право. Инновации. 2021. № 2. С. 4–11. <http://dx.doi.org/10.17586/2713-1874-2021-2-4-11>.
11. Кашкарева Е.А., Цибулина Е.В. НАПРАВЛЕНИЯ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ ОБРАЩЕНИЯ ЦИФРОВОГО РУБЛЯ // Фундаментальные исследования. – 2022. – № 5. – С. 56-60.
12. Количество кредитных организаций в России по годам (2001 – 2023 годы). <https://bankirsha.com/kolichestvo-kreditnyh-organizacij-v-rossii-po-godam-2001-2021-gody.html> (дата обращения 15.08.2023)
13. Обзор операций, совершенных без согласия клиентов финансовых организаций // Банк России URL: https://cbr.ru/analytics/ib/operations_survey_2022/ (дата обращения: 15.08.2023).
14. Патладзе З.А., Тебекин А.В. ОПРЕДЕЛЕНИЕ РАЦИОНАЛЬНОГО ВАРИАНТА МОДЕЛИ ОБЕСПЕЧЕНИЯ НАДЕЖНОСТИ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ В УСЛОВИЯХ МАКРОЭКОНОМИЧЕСКОЙ НЕСТАБИЛЬНОСТИ
Журнал экономических исследований. 2023. Т. 9. № 1. С. 49-55.
15. Патладзе З.А., Тебекин А.В. АНАЛИЗ ВНЕШНЕ- И ВНУТРИЭКОНОМИЧЕСКИХ ФАКТОРОВ ОБЕСПЕЧЕНИЯ НАДЕЖНОСТИ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ В УСЛОВИЯХ МАКРОЭКОНОМИЧЕСКОЙ НЕСТАБИЛЬНОСТИ. // Журнал экономических исследований. 2022. Т. 8. № 2. С. 65-79.
16. Патладзе З.А., Тебекин А.В. К ВОПРОСУ ОБ ОПТИМИЗАЦИИ БАНКОВСКИХ ЭКОСИСТЕМ. // Транспортное дело России. 2021. № 6. С. 10-22.
17. Перспективы и проблемы внедрения цифрового рубля в России. <https://tass.ru/opinions/11985473> (дата обращения 15.08.2023)
18. Петров В.С., Петрова О.В., Тебекин А.В. ВЛИЯНИЕ ЦИФРОВЫХ ВАЛЮТ ЦЕНТРАЛЬНЫХ БАНКОВ НА УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ ПОТОКАМИ В ЭКОНОМИКЕ. // Журнал экономических исследований. 2022. Т. 8. № 1. С. 62-72.
19. Петров В.С., Тебекин А.В. ВОЗМОЖНОСТИ ЦИФРОВОЙ ТРАНСФОРМАЦИИ ДЛЯ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ УПРАВЛЕНИЯ ДЕНЕЖНЫМИ РАСЧЕТАМИ В РОССИИ. // Журнал экономических исследований. 2021. Т. 7. № 2. С. 48-53.
20. Петров В.С., Тебекин А.В. ОЖИДАЕМЫЕ ТРЕНДЫ РАЗВИТИЯ МИРОВОЙ КРИПТОИНДУСТРИИ В 2023 Г. // Журнал экономических исследований. 2022. Т. 8. № 5. С. 75-87.
21. Петров В.С., Тебекин А.В. ПУТИ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ УПРАВЛЕНИЯ ЭКОНОМИКОЙ ЗА СЧЕТ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ЦИФРОВЫХ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ. // Журнал экономических исследований. 2020. Т. 6. № 4. С. 55-63.
22. Правительство раскрыло параметры продажи валютной выручки экспортёрами. <https://www.forbes.ru/finansy/498387-pravitel-stvo-raskrylo-parametry-prodazi-valutnoj-vyrucki-eksporterami> (дата обращения 15.08.2023)

23. Путин поручил своевременно принять меры по укреплению рубля. Президент РФ назвал ослабление рубля главным фактором ускорения инфляции. <https://tass.ru/ekonomika/18776083> (дата обращения 15.08.2023)
24. Россиянам объяснили, как Банк России рассекретит мошенников с 1 октября. <https://finance.mail.ru/2023-09-26/rossiyanam-obyasnili-kak-bank-rossii-rassekretit-moshennikov-s-1-oktyabrya-57965494/> (дата обращения 15.08.2023)
25. Россияне сдали мошенникам рекордные Р14 млрд // РБК URL: <https://www.rbc.ru/newspaper/2023/02/15/63eb5da89a794701b759621f> (дата обращения: 15.08.2023).
26. Сергеева А.Д., Есенова А.К. ОСНОВНЫЕ ВИДЫ РИСКОВ ВНЕДРЕНИЯ ЦИФРОВОГО РУБЛЯ В ОБРАЩЕНИЕ И ВОЗМОЖНЫЕ ИЗМЕНЕНИЯ В СИСТЕМЕ ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЯХ. *International Journal of Humanities and Natural Sciences*, vol. 9-1 (60), 2021. P. 186-190.
27. Тебекин А.В. АНАЛИЗ ПРИЧИН АКТИВИЗАЦИИ РАЗРАБОТОК ЦИФРОВЫХ ВАЛЮТ ЦЕНТРАЛЬНЫХ БАНКОВ И ИХ ВОЗМОЖНОЕ ВЛИЯНИЕ НА РАЗВИТИЕ МИРОВОЙ ЭКОНОМИКИ. // Журнал экономических исследований. 2021. Т. 7. № 6. С. 54-68.
28. Тебекин А.В. К ВОПРОСУ О РЕГУЛИРОВАНИИ КРИПТОВАЛЮТ В НАЦИОНАЛЬНОЙ ЭКОНОМИКЕ. // Транспортное дело России. 2023. № 3. С. 7-16.
29. Тебекин А.В. ОЦЕНКА ВЛИЯНИЯ ЦИФРОВЫХ ВАЛЮТ ЦБ НА УСТОЙЧИВОСТЬ ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЫ. // Журнал экономических исследований. 2022. Т. 8. № 3. С. 53-69.
30. Тебекин А.В. УПРАВЛЕНИЕ КАЧЕСТВОМ. Учебник / Сер. 76 Высшее образование. (2-е изд., пер. и доп.) Москва, 2020. – 410 с.
31. Тёмная решка цифрового рубля. Что не так с российскими деньгами будущего. Мнение эксперта. <https://secretmag.ru/opinions/tyomnaya-reshka-cifrovogo-rublya-cto-ne-tak-s-rossiiskimi-dengami-budushego.htm> (дата обращения 15.08.2023)
32. Указ Президента РФ от 13 мая 2017 г. № 208 “О Стратегии экономической безопасности Российской Федерации на период до 2030 года” <https://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/71572608/> (дата обращения 15.08.2023)
33. Финансист Лосев счел преждевременным внедрение цифрового рубля. <https://www.sila-rf.ru/2023/08/04/finansist-losev-schel-prezhdevremennym-vnedrenie-cifrovogo-rublja/> (дата обращения 15.08.2023)
34. ЦИФРОВОЙ РУБЛЬ. Доклад для общественных консультаций. Москва, Банк России, октябрь 2020 года. https://cbr.ru/StaticHtml/File/112957/Consultation_Paper_201013.pdf (дата обращения 15.08.2023)
35. Цифровой рубль: какие риски и возможности открывает для России новая валюта? <https://blogs.forbes.ru/2020/12/16/cifrovoy-rubl-kakie-riski-i-vozmozhnosti-otkryvaet-dlja-rossii-novaja-valjuta/> (дата обращения 15.08.2023)
36. Цифровой суверенитет. Зачем правительству понадобился крипторубль. <https://www.forbes.ru/finansy-i-investicii/352381-cifrovoy-suverenitet-zachem-pravitelstvu-ponadobilsya-kriptorubl> (дата обращения 15.08.2023)
37. Цифровые валюты и суверенные риски. https://russiancouncil.ru/analytics-and-comments/analytics/tsifrovye-valyuty-i-suverennye-riski/?sphrase_id=102827737 (дата обращения 15.08.2023)
38. Черенкова С.А. — Достоинства и потенциальные риски введения цифрового рубля в современной России // Национальная безопасность / nota bene. - 2023. - №

1. https://nbpublish.com/library_read_article.php?id=39797 (дата обращения 15.08.2023)
39. Четыре главные опасности цифрового рубля. Его введение может привести к избыточному регулированию и сверхконтролю. <https://www.vedomosti.ru/opinion/articles/2021/03/24/863029-chetire-opasnosti> (дата обращения 15.08.2023)
40. Что несет цифровой рубль для бизнеса — потенциальные риски и преимущества. <https://rb.ru/opinion/digital-rouble/> (дата обращения 15.08.2023)
41. Швец, Я. Г. Техничко-юридическая специфика дефинирования понятия «цифровой рубль»: проблемы и перспективы / Я. Г. Швец. — Текст: непосредственный // Молодой ученый. — 2023. — № 26 (473). — С. 289-291.
42. Шумпетер Й.А. Теория экономического развития: (Исследование предпринимательской прибыли, капитала, кредита, процента и цикла конъюнктуры) / Й. Шумпетер; Перевод с нем. В.С. Автономова и др. - Москва: Прогресс, 1982. - 455 с.
43. Эксперты назвали главные риски внедрения цифрового рубля в России. <https://www.skolkovo.ru/expert-opinions/eksperty-nazvali-glavnye-riski-vnedreniya-cifrovogo-rublya-v-rossii/> (дата обращения 15.08.2023)
44. Янова С. Ю. Цифровой рубль: перспективы и проблемы внедрения / Янова С. Ю., Калугина Я. А., Киншин С. В. // Банковские услуги. – 2021. – № 2. – С. 2–10.