

ФИНАНСЫ, ДЕНЕЖНОЕ ОБРАЩЕНИЕ И КРЕДИТ

Научная статья

УДК 338:004

doi:10.46554/1993-0453-2026-5-259-178-185

Стратегия внедрения цифровизации юаня как фактор формирования технологического суверенитета Китая

Михаил Николаевич Лавров¹, Екатерина Владимировна Семенкова²,
Владислав Евгеньевич Вилков³

^{1,2} Государственный университет просвещения, Москва, Россия

¹ Российская академия музыки имени Гнесиных, Москва, Россия

¹ mnlavrov@mail.ru

² katerinavg87@mail.ru

³ СЗИУ РАНХиГС, Санкт-Петербург, Россия, vilkov-ve@ranepa.ru

Аннотация. Актуальность темы исследования обусловлена глобальной геоэкономической трансформацией и усилением конкуренции в сфере финансовых технологий. В этом контексте стратегия Китая по созданию собственной цифровой валюты (DCEP) представляет собой уникальный кейс формирования технологического суверенитета в критически важной области. Проблема исследования заключается в анализе комплексного подхода Пекина, который выходит за рамки простой модернизации платежной системы и нацелен на кардинальное изменение архитектуры как внутренней, так и международной финансовой экосистемы. Целью статьи является комплексный анализ стратегии внедрения цифрового юаня как многофункционального инструмента укрепления технологического, экономического и валютного суверенитета Китая. В основе методологии лежит системный подход, включающий анализ нормативно-правовых актов, изучение данных пилотных проектов и сравнительный анализ. В результате исследования установлено, что правовой основой эмиссии стала ратификация поправок в Закон «О Народном банке Китая», которые закрепили за цифровым юанем статус законного платежного средства. Детально рассмотрен успешный опыт пилотных запусков в городах Шэньчжэнь, Сиань и Сучжоу, где была апробирована двухуровневая система распределения и создана комплексная экосистема. Ключевыми ее элементами стали интеллектуальные кошельки с поддержкой офлайн-транзакций и функционалом программируемых денег, а также глубокая интеграция в розничную торговлю и госуслуги. Ключевой вывод статьи заключается в том, что цифровой юань является стратегическим активом, позволяющим Китаю снизить зависимость от глобальных финансовых инфраструктур, таких как SWIFT и Visa/Mastercard, создать новую, контролируемую архитектуру для внутренних и трансграничных расчетов и получить мощный инструмент для реализации точечной монетарной и фискальной политики.

Ключевые слова: цифровой юань, технологический суверенитет, цифровая валюта, Народный банк Китая, финансовые технологии, платежные системы, цифровая экономика, блокчейн, финансовые операции

Основные положения:

♦ правовой основой эмиссии цифрового юаня стала ратификация поправок в Закон «О Народном банке Китая», которые законодательно закрепили его статус как суверенного законного платежного средства;

♦ успешная реализация пилотных проектов доказала эффективность двухуровневой модели распределения и созданной комплексной экосистемы с использованием интеллектуальных кошельков;

◆ внедрение цифрового юаня позволяет Китаю целенаправленно снижать зависимость от международных платежных систем и формировать новую, контролируемую архитектуру для внутренних и трансграничных финансовых операций;

◆ цифровой юань является стратегическим инструментом реализации точечной монетарной и фискальной политики, что усиливает технологический и экономический суверенитет страны.

Для цитирования: Лавров М.Н., Семенкова Е.В., Вилков В.Е. Стратегия внедрения цифровизации юаня как фактор формирования технологического суверенитета Китая // Вестник Самарского государственного экономического университета. 2026. № 5 (259). С. 178–185. doi:10.46554/1993-0453-2026-5-259-178-185.

FINANCE, MONEY CIRCULATION AND CREDIT

Original article

Yuan digitalization strategy as a framework for China's technological sovereignty

Mikhail N. Lavrov¹, Ekaterina V. Semenkova², Vladislav E. Vilkov³

^{1,2} State University of Education, Moscow, Russia

¹ Gnessin Russian Academy of Music, Moscow, Russia

¹ mnlavrov@mail.ru

² katerinavg87@mail.ru

³ North-West Management University, Russian Presidential Academy of National Economy and Public Administration, Saint Petersburg, Russia, vilkov-ve@ranepa.ru

Abstract. The relevance of this research topic is driven by the global geoeconomic transformation and increasing competition in the financial technology sector. In this context, China's strategy to create its own digital currency (DCEP) represents a unique case of building technological sovereignty in a critically important area. The study objective is to analyze Beijing's comprehensive approach, which goes beyond simply modernizing the payment system and aims at changing the architecture of both the domestic and international financial ecosystems fundamentally. The aim of this article is to analyze the strategy for implementing the digital yuan comprehensively as a multifunctional tool for strengthening China's technological, economic, and monetary sovereignty. The methodology is based on the system approach, including the analysis for regulations, the study of pilot project data, and a comparative analysis. The study found that the legal basis for the issuance was the ratification of amendments to the Law on the People's Bank of China, which established the digital yuan as legal tender. The successful experience in pilot launches in Shenzhen, Xian, and Suzhou was examined in detail, where the two-level distribution system was tested and a comprehensive ecosystem was created. The key elements include smart wallets supporting offline transactions and programmable money functionality, as well as deep integration into retail and government services. The key finding of the article is that the digital yuan is a strategic asset that allows China to reduce its dependence on global financial infrastructures such as SWIFT and Visa/Mastercard, create a new, controlled architecture for domestic and cross-border settlements, and gain a powerful tool for implementing targeted monetary and fiscal policies.

Keywords: digital yuan, technological sovereignty, digital currency, People's Bank of China, financial technology, payment systems, digital economy, blockchain, financial transactions

Highlights:

◆ the legal basis for issuance of the digital yuan was the ratification of amendments to the People's Bank of China Law, which enshrined its status legally as sovereign legal tender;

◆ the successful implementation of pilot projects has proven effectiveness of the two-level distribution model and created integrated ecosystem using smart wallets;

- ◆ the introduction of the digital yuan allows China to reduce purposefully its dependence on international payment systems and create a new, controlled architecture for domestic and cross-border financial transactions;
- ◆ the digital yuan is a strategic tool for implementing targeted monetary and fiscal policies, strengthening the country's technological and economic sovereignty.

For citation: Lavrov M.N., Semenkova E.V., Vilkov V.E. Yuan digitalization strategy as a framework for China's technological sovereignty // Vestnik of Samara State University of Economics. 2026. No. 5 (259). Pp. 178–185. (In Russ.). doi:10.46554/1993-0453-2026-5-259-178-185.

Введение

На протяжении последних лет Китай активно реализует стратегию внедрения цифрового юаня (e-CNY) как одного из ключевых элементов построения технологического суверенитета страны. Эта инициатива выходит за рамки простой модернизации платежной системы, представляя собой комплексную программу технологической независимости [1, с. 51].

Внедрение собственной цифровой валюты позволяет Китаю создать замкнутую экосистему финансовых технологий, уменьшающую зависимость от международных платежных систем и укрепляющую позиции юаня в мировой финансовой архитектуре. Также e-CNY повышает статус Народного банка Китая, усиливает эффективность денежно-кредитной политики, улучшает возможности управления на макроуровне. В основе этой стратегии лежит построение полноценной технологической цепочки – от алгоритмов шифрования и протоколов передачи данных до пользовательских интерфейсов и мерчант-решений. Это дает возможность Китаю обеспечить полный контроль над своей финансовой инфраструктурой, укрепить финансовый суверенитет, а также экспортировать технологические стандарты через механизмы инициативы «Пояс и путь» [2, с. 57].

Таким образом, цифровой юань становится инструментом формирования новой технологической реальности, где Китай выступает как создатель, а не потребитель глобальных финансовых инноваций. В настоящее время цифровой юань как легитимное платежное средство с государственными гарантиями демонстрирует качественно новые свойства по сравнению с традиционными электронными платежными сервисами. Его внедрение формирует принципиально новую парадигму организации расчетов в национальной экономике.

Это, в свою очередь, создает предпосылки для трансформации механизмов денежно-кредитного и фискального регулирования в Китае [3, с. 302].

Цифровая природа данной валюты позволяет реализовывать точечные инструменты экономической политики с программно-задаваемыми параметрами обращения. Одновременно создается технологический базис для ускорения процессов интернационализации китайской валюты в глобальной финансовой системе. Это обусловлено тем, что архитектура цифрового юаня предусматривает возможность прямых трансграничных расчетов минуя традиционные посреднические структуры. Все это открывает перспективы для формирования альтернативных платежных маршрутов и снижения зависимости от существующих международных расчетных систем.

Научная новизна исследования заключается в комплексном рассмотрении стратегии внедрения цифрового юаня (e-CNY) не как изолированного технологического проекта, а как системного инструмента формирования технологического суверенитета Китая. Новизна также состоит в выявлении специфических механизмов адаптации цифровой валюты для различных социальных групп, включая пенсионеров, что демонстрирует стратегический подход к обеспечению тотального внедрения и снижению социального сопротивления инновации.

Методы

Для реализации поставленных задач в исследовании применяется комплекс взаимодополняющих методов – сравнительно-сопоставительный и институциональный анализ. Сравнительно-сопоставительный анализ используется для системного сравнения цифрового

юаня с традиционными платежными системами и другими цифровыми валютами центральных банков по таким параметрам, как архитектура, степень анонимности, технологические решения и механизмы контроля. Институциональный анализ позволяет выявить взаимосвязь между развитием цифрового юаня и институциональными преобразованиями в китайской финансовой системе. Метод фокусируется на изучении нормативно-правовой базы, роли Народного банка Китая и взаимодействия государственных структур в процессе внедрения.

Результаты

Народный банк Китая последовательно реализует программу внедрения цифрового юаня с 2014 г. Сначала была создана специальная исследовательская группа для глубокого изучения возможностей цифровой валюты. Первые практические испытания начались в конце 2019 г. в нескольких регионах страны [4, с. 72].

Первый этап тестирования цифрового юаня был запущен в трех ключевых регионах, которые были отобраны по принципу экономической значимости и развитости цифровой инфраструктуры [5, с. 120] (табл. 1). Первым пилотным регионом стал Шэньчжэнь, где тестирование проводилось в тесном сотрудничестве с местными транспортными операторами

и розничными сетями. В течение испытательного периода жители города могли скачать специальное приложение через банки-партнеры и получить цифровые юани для оплаты проезда в метро, такси, а также покупок в супермаркетах и торговых центрах. Особенностью реализации в Шэньчжэне стала интеграция с системой социального обеспечения, что позволило проводить выплаты субсидий и пособий в цифровой валюте.

Вторым пилотным регионом был выбран Сучжоу, где акцент сделали на сфере государственных услуг и туризма. Цифровые юани здесь внедрялись для оплаты коммунальных услуг, налогов и сборов, а также для покупки билетов в музеи и исторические достопримечательности. Муниципальные власти организовали специальные информационные центры, где жители могли получить консультацию по использованию нового платежного инструмента. В Сучжоу провели эксперимент по выплате части заработной платы работникам бюджетной сферы в цифровой валюте. Такой подход позволил Китаю протестировать механизмы массовых платежей.

Третьим регионом для тестирования стал Сюньань, где цифровой юань внедрялся преимущественно в сфере бизнеса и межкорпоративных расчетов. Здесь создали специальную экономическую зону: компании могли оплачивать в цифровой валюте аренду поме-

Таблица 1

Сравнительная характеристика пилотных проектов

Критерий сравнения	Шэньчжэнь	Сучжоу	Сюньань
Ключевая сфера тестирования	Транспорт и розничная торговля	Государственные услуги и туризм	Бизнес и межкорпоративные расчеты
Основные направления внедрения	Оплата проезда в метро и такси, покупки в супермаркетах и торговых центрах	Оплата коммунальных услуг, налогов, сборов, покупка билетов в музеи и достопримечательности	Оплата аренды помещений, таможенных пошлин и операционных расходов компаниями
Уникальные особенности	Интеграция с системой социального обеспечения для выплат субсидий и пособий	Выплата части заработной платы работникам бюджетной сферы, создание консультационных центров	Создание специальной экономической зоны, тестирование офлайн-платежей через NFC
Целевая аудитория	Широкие слои населения, пользователи транспорта, получатели социальных выплат	Работники бюджетной сферы, туристы, граждане, оплачивающие госуслуги	Бизнес, компании, корпоративные клиенты
Технологические акценты	Приложение банков-партнеров, массовые розничные платежи	Механизмы массовых платежей, информационная поддержка	Офлайн-транзакции (NFC), расчеты между юридическими лицами

щений, таможенные пошлины и другие операционные расходы. Особенностью Сюньана стало тестирование офлайн-платежей через технологию NFC, что позволяло проводить транзакции без доступа к сети Интернет.

Все три пилотных региона оснастили необходимым терминальным оборудованием, а местные торговые точки получали налоговые льготы за прием цифрового юаня. Банки-операторы вели постоянный мониторинг обратной связи от пользователей, что позволяло оперативно дорабатывать функционал системы.

Реализация проекта осуществлялась через 9 уполномоченных финансовых учреждений: Банк Китая, Сельскохозяйственный банк Китая, Промышленный и коммерческий банк Китая, Китайский строительный банк, Банк связи, Почтовый сберегательный банк, Китайский торговый банк, Коммерческий онлайн-банк и WeBank. Каждый банк разрабатывал собственные сценарии применения цифрового юаня в порученных регионах, создавая специализированные отделы для поддержки пользователей. Постепенное подключение регионов позволяло отрабатывать технологические и организационные решения, начиная с крупных городов и распространяя опыт на менее развитые в цифровом отношении территории. Малые и средние банки присоединились к проекту позже, используя уже апробированные методики внедрения.

В дальнейшем цифровой юань был запущен на территории всей страны. Его выпуск стал регулироваться в соответствии с поправками, внесенными в Закон «О Народном банке Китая», вступившем в силу 1 марта 2021 г. Специального федерального закона, аналогичного российскому, посвященного исключительно цифровой валюте, в Китае нет.

Обсуждение

Развитие e-CNY – это не просто переход на цифровые платежи, а создание новой финансовой инфраструктуры [6, с. 1121]. Ключевые направления развития можно описать следующим образом: внутри страны продолжится тотальная интеграция цифрового юаня в повседневную жизнь, это касается выплат зарплат, социальных пособий и субсидий напрямую на цифровые кошельки, что повысит целевой ха-

рактиер расходования средств и снизит коррупцию.

Сегодня ожидается глубокая интеграция с системами «умных» городов, где e-CNY станет основой для автоматических платежей в транспорте, коммунальных и государственных услугах. Розничная торговля будет активно стимулироваться к принятию цифрового юаня через программы лояльности и скидки, вытесняя тем самым частные платежные системы Alipay и WeChat Pay с доминирующих позиций или ставя их в зависимость от государственной инфраструктуры [7, с. 404]. Так, ярким примером является внедрение e-CNY в столовой с искусственным интеллектом в сообществе Хунцяо, которую посещают пожилые люди города Шанхая. Его внедрение прошло несколько этапов. Первоначально банки-партнеры организовали на территории заведения консультационные пункты, где специалисты помогали посетителям установить и настроить приложение цифрового юаня на смартфонах. Для клиентов, не имеющих смартфонов, были предусмотрены физические карты с чипом цифрового юаня, которые пополнялись через терминалы самообслуживания, установленные в столовой. Процесс оплаты был максимально упрощен. После выбора блюд и автоматического распознавания их стоимости системой компьютерного зрения клиенту достаточно поднести QR-код в приложении или физическую карту к считывающему устройству. Следует отметить, что транзакция занимает менее трех секунд, что значительно быстрее традиционных способов оплаты. Особенностью реализации стало дублирование голосового оповещения о сумме списания и остатке средств, что особенно важно для слабовидящих пожилых людей.

Стимулирование использования цифрового юаня осуществляется через систему целевых скидок. При оплате цифровым юанем предоставляется дополнительная скидка 30%, которая суммируется с базовой льготой для пенсионеров. В дополнение к этому банки еженедельно проводили акции (бесплатное приобретение продуктов питания) на определенные позиции меню при условии использования цифровой валюты. Администрация столовой отмечает, что за 2 месяца таких мероприятий доля расчетов цифровым юанем вы

Таблица 2

Подходы Китая по внедрению цифрового юаня среди пожилых людей

Направление внедрения	Конкретные меры и инструменты
Адаптация под разные уровни технологической грамотности	Консультационные пункты в заведении с помощью специалистов банков. Предоставление физических карт с чипом цифрового юаня для клиентов без смартфонов с пополнением через терминалы самообслуживания
Упрощение процесса оплаты	Распознавание стоимости блюд системой компьютерного зрения. Оплата за 3 секунды путем поднесения QR-кода в приложении или физической карты к считывателю. Голосовое оповещение о сумме списания и остатке средств для слабовидящих
Стимулирование использования	Дополнительная скидка 30% при оплате цифровым юанем, суммируемая с базовой льготой для пенсионеров. Еженедельные акции банков с полной скидкой на определенные позиции меню
Обучение и поддержка	Иллюстрированные инструкции с крупным шрифтом. Специальное обучение сотрудников столовой консультированию по использованию цифрового юаня. Проведение мастер-классов по четвергам с демонстрацией операций на учебном приложении
Интеграция в бизнес-процессы и аналитика	Фиксация поступлений в реальном времени. Аналитика популярности блюд для оптимизации закупок ингредиентов. Внедрение системы лояльности с начислением бонусов в цифровых юанях за регулярные посещения

росла с 5% до 40% от общего количества транзакций.

Для решения проблемы цифровой грамотности пожилых людей разработаны иллюстрированные инструкции с крупным шрифтом, а сотрудники столовой прошли специальное обучение по консультированию по вопросам использования цифрового юаня. По четвергам проводятся мастер-классы, где на примере учебного приложения показывают основные операции: пополнение счета, проверку баланса, историю операций.

Интеграция цифрового юаня в автоматизированную систему столовой позволила также оптимизировать учет. Все поступления фиксируются в реальном времени, а аналитика по популярности блюд помогает точнее формировать закупки ингредиентов. Для постоянных клиентов внедрена система лояльности с начислением бонусов в цифровых юанях за регулярные посещения (табл. 2).

Заключение

Несмотря на достигнутые успехи в апробации цифрового юаня, его дальнейшее развитие требует системного решения трех фундаментальных задач [8]. Первостепенное значение имеет оптимизация платежной инфраструктуры, которая подразумевает не только

масштабирование приемной среды, но и качественное улучшение пользовательского опыта. Это включает разработку интеллектуальных кошельков с расширенным функционалом, адаптированных под различные потребности, а также расширение сфер применения цифровой валюты в реальном секторе экономики. Такой функционал может включать программируемые платежи, автоматическое начисление процентов, интеграцию с системами лояльности, возможность условного блокирования средств для целевых расходов или создание смарт-контрактов.

Параллельно необходима модернизация платежных систем торгово-сервисных предприятий для обеспечения бесперебойного экосистемного взаимодействия.

Правовой аспект развития получает новый импульс после закрепления статуса цифрового юаня в проекте поправок к закону о Национальном Банке Китая, где признается двойственная природа национальной валюты – в наличной и цифровой формах. Однако для формирования целостного регулирования требуется не только адаптация существующих нормативных актов, но и разработка специализированных правовых институтов, учитывающих специфику цифровой валюты. Создание такой всеобъемлющей нормативной

базы станет основой для устойчивой интеграции цифрового юаня в финансовую систему страны.

Опыт внедрения Китая цифрового юаня наиболее интересен для России. В первую очередь перед его массовым запуском следует внедрить пилотные проекты, провести обучение среди населения, в частности среди его

наиболее уязвимых групп (пенсионеры, малообеспеченные граждане, лица с инвалидностью). Не менее важной является необходимость разработки инструкций для финансово-кредитных учреждений по работе с населением при внедрении цифрового рубля. Все это позволит обеспечить успешный запуск цифрового рубля в России.

Список источников

1. Кочергин Д.А. Цифровые валюты центральных банков: опыт внедрения цифрового юаня и развитие концепции цифрового рубля // *Russian Journal of Economics and Law*. 2022. Т. 16, № 1. С. 51–78.
2. Мамаева Ю.А. Цифровой юань E-CNY: перспективы развития государственной цифровой валюты Китая // *Современная Азия: политика, экономика, общество*. 2024. № 1. С. 57–64.
3. Николаев А.В. Цифровой юань: особенности цифровой валюты Китая // *Russian Economic Bulletin*. 2023. Т. 6, № 5. С. 302–305.
4. Цзинвэнь В. Цифровой юань – официальная цифровая валюта Китая: юридическая природа и тенденции развития // *Электронное приложение к Российскому юридическому журналу*. 2022. № 1. С. 72–80.
5. Чэнь Ц., Нестеров И.О. Цифровые валюты центрального банка: цифровой юань и его роль в развитии цифровой экономики Китая // *Вестник Российского университета дружбы народов. Серия: Экономика*. 2023. Т. 31, № 1. С. 120–133.
6. Аносов Б.А. Регулирование сомнительных валютных операций и развитие цифрового юаня в КНР // *Экономика и управление*. 2022. Т. 28, № 11. С. 1121–1132.
7. Грязнов С.А., Кузнецов М.И., Николаева И.В. Дизайн, проблемы и перспективы цифрового юаня: опыт Китая // *Экономика и предпринимательство*. 2023. № 8 (157). С. 404–407.
8. Mohammad R. Davoodalhosseini. Central bank digital currency and monetary policy // *Journal of Economic Dynamics and Control*. 2021.

References

1. Kochergin D.A. Digital currencies of central banks: experience of implementing the digital yuan and the development of the digital ruble concept // *Russian Journal of Economics and Law*. 2022. Vol. 16, No. 1. Pp. 51–78.
2. Mamaeva Yu.A. Digital yuan E-CNY: prospects for the development of China's national digital currency // *Modern Asia: Politics, Economy, Society*. 2024. No. 1. Pp. 57–64.
3. Nikolaev A.V. Digital yuan: features of China's digital currency // *Russian Economic Bulletin*. 2023. Vol. 6, No. 5. Pp. 302–305.
4. Jingwen W. Digital yuan – the official digital currency of China: legal nature and development trends // *Electronic Supplement to the Russian Law Journal*. 2022. No. 1. Pp. 72–80.
5. Chen C., Nesterov I.O. Central bank digital currencies: the digital yuan and its role in the development of China's digital economy // *Bulletin of Peoples' Friendship University of Russia. Series: Economy*. 2023. Vol. 31, No. 1. Pp. 120–133.
6. Anosov B. A. Regulation of questionable foreign exchange transactions and the development of the digital yuan in China // *Economy and Management*. 2022. Vol. 28, No. 11. Pp. 1121–1132.
7. Gryaznov S.A., Kuznetsov M.I., Nikolaeva I.V. Design, problems, and prospects of the digital yuan: the Chinese experience // *Economy and Entrepreneurship*. 2023. No. 8 (157). Pp. 404–407.
8. Mohammad R. Davoodalhosseini. Central bank digital currency and monetary policy // *Journal of Economic Dynamics and Control*. 2021.

Информация об авторах

М.Н. Лавров – кандидат экономических наук, доцент, заведующий кафедрой финансово-экономического и бизнес-образования Государственного университета просвещения, доцент кафедры продюсерства исполнительских искусств Российской академии музыки имени Гнесиных;

Е.В. Семенкова – старший преподаватель кафедры финансово-экономического и бизнес-образования Государственного университета просвещения;

В.Е. Вилков – преподаватель СЗИУ РАНХиГС.

Information about the authors

M.N. Lavrov – Candidate of Economic Sciences, Associate Professor, Head of the Department of Financial, Economic and Business Education of the State University of Education, Associate Professor of the Department of Performing Arts Production of the Gnessin Russian Academy of Music;

E.V. Semenkova – senior lecturer of the Department of Financial, Economic and Business Education of the State University of Education;

V.E. Vilkov – lecturer of the North-West Management University, Russian Presidential Academy of National Economy and Public Administration.

Статья поступила в редакцию 30.11.2025; одобрена после рецензирования 16.12.2025; принята к публикации 13.05.2026.

The article was submitted 30.11.2025; approved after reviewing 16.12.2025; accepted for publication 13.05.2026.