

Ю.А. Мамаева

ПРОГРЕСС ЦИФРОВОГО ЮАНЯ В 2025 ГОДУ: СОБЫТИЯ, ДОСТИЖЕНИЯ И ДАЛЬНЕЙШИЕ ЦЕЛИ

Аннотация. По состоянию на март 2025 г. пилотный проект цифрового юаня (e-CNY) был значительно расширен и получил распространение практически на всей территории КНР. Произошли технологические усовершенствования, такие как оптимизация офлайн-платежей для поддержки более сложных сценариев транзакций, внедрение экспериментальных смарт-контрактов. Заметной инновацией, позволяющей увеличить применение цифрового юаня, стал выпуск визуальных карт.

В области международного сотрудничества продолжает совершенствоваться проект «mBridge» для трансграничных платежей с ОАЭ, Таиландом и другими странами. Планируется начать эксперименты по двусторонним платежам со странами, расположенными вдоль «Пояса и пути», в частности, с Пакистаном, а также объявлено о том, что цифровая трансграничная система расчетов в юанях CIPS 2.0 будет полностью состыкована с десятью странами АСЕАН и шестью странами Ближнего Востока. Таким образом, 38 % мирового объема торговли обойдут систему SWIFT и войдут в зону цифрового юаня.

Распространение цифрового юаня не только изменит способы оплаты, но и трансформирует мировую финансовую инфраструктуру и будет способствовать масштабной интернационализации юаня.

Ключевые слова: Цифровой юань, денежно-кредитная политика КНР, визуальные карты, преодоление финансового разрыва, интернационализация юаня.

Автор: Мамаева Юлия Александровна, младший научный сотрудник Центра социально-экономических исследований Китая, Институт Китая и современной Азии РАН (адрес: 117997, Москва, Нахимовский пр-т, 32). E-mail: Mamaeva_yua@iccaras.ru; Julia.Mamaeva@gmail.com

Yu. A. Mamaeva

The progress of the digital Yuan in 2025: events, achievements and further goals

Abstract. As of March 2025, the digital yuan (e-CNY) pilot project has been significantly expanded and has been deployed across almost the entire territory of the PRC. Technological improvements have been made, such as the optimization of offline payments to support more complex transaction scenarios, pilot smart contracts have been launched. A notable innovation that will increase the adoption of e-CNY was the issuance of visual hard wallet cards.

International cooperation: The mBridge cross-border payment project with the UAE, Thailand and other countries continues to improve. There are ambitious goals to begin bilateral payment experiments with countries along the Belt and Road, particularly with Pakistan, and it has been announced that the digital cross-border yuan settlement system CIPS 2.0 will be fully interconnected with ten ASEAN countries and six Middle East countries. This will allow 38 % of the world's trade to bypass the SWIFT system and enter the digital yuan zone. The spread of the digital yuan will not only change the payment methods, but will also transform the global financial infrastructure and promote the large-scale internationalization of the yuan.

Keywords: e-CNY, monetary policy of the PRC, visual cards of e-CNY, poverty and financial gap alleviation, internationalization of the yuan.

Author: Mamaeva Yuliya A., Junior researcher of the Center for Chinese Economy and Social Studies, Institute of China and Contemporary Asia of the Russian Academy of Sciences (address: 32, Nakhimovsky Av., Moscow, 117997, Russian Federation). E-mail: Mamaeva_yua@iccaras.ru; Julia.Mamaeva@gmail.com

В 2025 г. цифровой юань вступил в фазу «углубления пилотного проекта + локального распространения», основной целью которой является создание воспроизводимой зрелой модели. На совещании Народного банка Китая по вопросам валюты, золота и серебра и защиты безопасности, прошедшем 28 февраля 2025 г., было объявлено о продолжении работы по исследованию и разработке цифрового

юаня и продолжении изучения инновационных приложений и сценариев [中国人民银行召开2025...].

Фрагментарные статистические данные показывают, что по состоянию на март 2025 г. пилотный регион цифрового юаня расширился до 31 провинции, охватив более 800 млн человек (официально подтверждено 180 млн в июле 2024), а суммарный объем транзакций достиг 10,2 (7,3 в июле 2024) трлн юаней соответственно [Central Bank Digital Currency Tracker].

Общий объем платежных транзакций резко возрос. Согласно «Отчету ЦБ о платежах и клиринге 1 мая 2025 г.», UnionPay и NetUnion обработали в общей сложности 234,39 млрд платежных транзакций на сумму 7,64 трлн юаней, рост — на 20,49 % и 3,21 % соответственно в годовом исчислении. Среди них количество транзакций в цифровых юанях превысило 3,8 млрд, увеличившись на 65 % в годовом исчислении, а сумма транзакций достигла 12,06 млрд юаней, что составляет 1,58 % от общего объема мобильных платежей в период с 1 по 5 мая, что почти вдвое больше, чем в 2024 г. Стоит отметить, что частота транзакций (7,6 транзакций в день/пользователь) впервые превзошла Alipay, став вторым по величине высокочастотным платежным инструментом в Китае [2025年数字人民币五一数据大揭秘....].

Широкое использование цифрового юаня значительно снижает транзакционные издержки в экономической деятельности. Традиционные операции наличными не только связаны с рисками подделки, повреждения, расходов на производство и т. д., но и с громоздким и неэффективным процессом. Цифровой юань может осуществлять платежи в режиме реального времени и снизить затраты на платежи. Кроме того, цифровой юань также может отслеживать записи транзакций, что способствует предотвращению финансовых преступлений, таких как отмывание денег и финансирование терроризма, и обеспечивает надежную гарантию здорового развития экономики

Визуальные карты стали знаковой инновацией цифрового юаня. Жесткий кошелек использует низкоэнергетический OLED-дисплей толщиной всего 1,8 мм и весом около 2,5 г, а встроенная сверхтонкая литиевая батарея поддерживает непрерывное использование в течение 2—3 лет. Карта полностью водонепроницаемая и пылестойкая, а уровень защиты IP68 позволяет выдерживать 30-минутное погружение под водой на глубину 1,5 м без потерь. Чип распознавания отпечатков пальцев имеет площадь всего 4 кв. мм, но может хранить 5 различных групп отпечатков пальцев, а точность распознавания достигает 99,7 %. Экран электронных чернил E-ink четко виден на солнечном свете и отображает баланс, отчет о транзакциях и коды платежа. Дан-

ные хранятся во встроенном чипе безопасности, и микроплатежи могут быть выполнены в автономном режиме, что позволяет пользователю быть «не в сети».

Цифровые визуальные карты в юанях будут ориентированы на четыре категории пользователей: пожилых людей, детей, людей, которые не используют смартфоны, и людей с высокими требованиями к конфиденциальности платежей. Число людей старше 60 лет в Китае уже достигло 280 млн, из которых уровень активных пользователей смартфонов составляет менее 56 %. Внедрение визуальных карт значительно упростит использование цифрового юаня для этой части населения [Digital yuan visual hard wallet launched]. Уровень распространения цифрового юаня в сельских районах также имеет большой потенциал роста, что также говорит о значении визуальных карт для преодоления цифрового разрыва.

Формируются и новые промышленные цепочки. Согласно неполным статистическим данным, цепочка индустрии визуальных карт привлекла более 200 компаний к участию, включая дизайн чипов, производство экранов, разработку программного обеспечения, сертификацию безопасности и другие звенья, напрямую создав более 28 000 рабочих мест. Ожидается, что в 2025 г. масштаб индустрии, связанной с визуальными картами, достигнет 6,8 млрд юаней, что станет новой точкой роста в области финансовых технологий [数字人民币即将落地应用...].

В 2025 г. Китай вернулся к активным действиям по международному развитию цифрового юаня. После временного снижения активности в 2024 г., КНР нацеливается на укрепление позиций своей цифровой валюты за границей. Планируются инициативы по увеличению доли e-CNY в трансграничных операциях, включая сотрудничество с Сингапуром, странами АСЕАН и развитие проекта mBridge. Первая транзакция системы CIPS 2.0, трансграничной межбанковской платежной системы Китая, работающей на основе цифрового юаня — платеж за автозапчасти на сумму 120 млн юаней (16,5 млн долл.) — была проведена из Шэньчжэня в Куала-Лумпур всего за 7,2 секунды и стала новым прорывом в финансовых технологиях [Digital Yuan Goes Global]. Дальнейшее расширение CIPS 2.0 может значительно повлиять на структуру всей мировой финансовой системы и будет способствовать масштабной глобализации китайской цифровой валюты.

Итак, китайский цифровой юань (e-CNY) как глобальный лидер CBDC уже перешел от технологических исследований и разработок к полному применению. Его пилотный прогресс показывает, что e-CNY добился значительных результатов в повышении эффективно-

сти платежей, оптимизации денежно-кредитной политики государства, повышении финансовой инклюзивности и содействии интернационализации юаня.

Ожидается, что уже к 2027 г. 90 % населения страны будет использовать цифровой юань, а объем транзакций превысит 10 трлн юаней [2025—2031 年中国数字人民币行业市场研究分析及发展趋向分析报告]. Доля наличных денег снизится, и цифровой юань станет доминирующим платежным инструментом. К 2030 г. доля мировых торговых расчетов в юанях составит 10—15 %. Финансовая инклюзивность достигнет 95 процентов, и разрыв между городскими и сельскими районами сократится.

Тем не менее, цифровой юань все еще должен решить такие проблемы, как технологическая безопасность, общественное принятие и международное сопротивление.

Для полного продвижения необходимо нарастить техническую мощность — цифровой юань должен поддерживать одновременные онлайн-транзакции на уровне одного миллиарда пользователей, законодательно уточнить правовую силу цифрового юаня в сценариях банкротства и взыскания задолженности и достигнуть охвата более 90 % платежных сценариев внутри страны и 50 % в трансграничной торговле. Ожидается, что эти условия будут постепенно реализованы в период с 2025 по 2030 год, а 2025 год станет ключевым периодом накопления мощностей.

Библиографический список

Central Bank Digital Currency Tracker. URL: <https://www.atlanticcouncil.org/cbdctracker/> Atlantic Council, (accessed: 14.05.2025).

The number of users of China's digital yuan has exceeded 180 million, with a transaction volume surpassing 7.3 trillion yuan// ChainCatcher.com. 11.10.2024. URL: <https://www.chaincatcher.com/en/article/2146900> (accessed: 14.05.2025).

Digital yuan visual hard wallet launched, enabling safer and more convenient payments // Global Times, Zhang Yiyi. 07.11.2024. URL: <https://www.globaltimes.cn/page/202411/1322635.shtml> (accessed: 22.05.2025).

Digital Yuan Goes Global: CIPS 2.0 Sparks Shift in Cross-Border Payments// CoinEdition.com. 21.04.2025. URL: <https://coinedition.com/digital-yuan-goes-global-cips-2-0-sparks-shift-in-cross-border-payments/> (accessed: 22.05.2025).

中国人民银行召开2025年货币金银和安全保卫工作会议：[Чжунго жэньминь иньхан чжао-кай 2025 нянь хоби цзиньбинь хэ аньцюань баовэй гунцзо хуэйи]/Народный Банк Китая, Совещание по вопросам валюты, золота, серебра и защиты безопасности

2025 г., 28.02.2025. URL: <http://www.pbc.gov.cn/goutongjiaoliu/113456/113469/5604810/index.html> (accessed: 22.05.2025).

2025年数字人民币五一数据大揭秘：一场全民参与的数字化革命：[2025 нянь шуцзы жэньминьби у и шуцзюй да цземи: ичан цюаньминь цаньюй дэ шуцзыхуа гэмин]. 8.05.2025. URL: https://mp.weixin.qq.com/s/8io7s_2o3G52JOvuXDCxKw (accessed: 01.06.2025).

2025–2031年中国数字人民币行业市场研究分析及发展趋向分析报告：[2025—2031 нянь чжунго шуцзы жэньминьби хан е шичан яньцзю фэньси цзи фачжанышюйсян фэньси баогао]. Chyxx.com. URL: <https://www.chyxx.com/research/1125543.html> (accessed: 22.05.2025).

数字人民币即将落地应用，功能太强大，知识点太多，必须恶补。14万人已试用数字人民币“可视卡”功能，余额看得一清二楚”：[Шуцзы жэньминьби цзицзын лоди инюн, гуннэн тайцян да, чжишидянь тай до, бисюй эбу. 14 вань жэнь и шиюн шуцзы жэньминьби кэши ка гуннэн, юйэ кань дэ ичин эрчу]. 03.04.2025. URL: https://mp.weixin.qq.com/s/cm-wiAmZ8_mtJlyB-02Hkg (accessed: 22.05.2025).