



<http://dx.doi.org/10.35596/1729-7648-2026-32-3-32-42>

УДК 336.71.078.3

ОСНОВНЫЕ АСПЕКТЫ ПРОЦЕССА ЦИФРОВОЙ ТРАНСФОРМАЦИИ В БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЕ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ: КРИПТОБАНКИ, ИСКУССТВЕННЫЙ ИНТЕЛЛЕКТ, ЦИФРОВОЙ БЕЛОРУССКИЙ РУБЛЬ

Я. И. ГРИГОРЬЕВА

Белорусский государственный университет (Минск, Республика Беларусь)

Аннотация. В статье приведены результаты комплексной оценки банковской системы Республики Беларусь в условиях цифровой трансформации. Рассмотрены три главных приоритета, которые играют ключевую роль в вопросе цифровой трансформации банковской системы страны: криптобанки, искусственный интеллект, цифровой белорусский рубль. Исследование позволит оценить степень готовности нормативно-правовой базы Беларуси и уровень готовности ее банковской системы к внедряемым технологическим инновациям.

Ключевые слова: криптобанк, искусственный интеллект, цифровая валюта центрального банка, цифровой белорусский рубль, цифровые финансовые активы, токен.

Конфликт интересов. Автор заявляет об отсутствии конфликта интересов.

Для цитирования. Григорьева, Я. И. Основные аспекты процесса цифровой трансформации в банковской системе Республики Беларусь: криптобанки, искусственный интеллект, цифровой белорусский рубль / Я. И. Григорьева // Цифровая трансформация. 2026. Т. 32, № 3. С. 32–42. <http://dx.doi.org/10.35596/1729-7648-2026-32-3-32-42>.

MAIN ASPECTS OF THE DIGITAL TRANSFORMATION PROCESS IN THE BANKING SYSTEM OF THE REPUBLIC OF BELARUS: CRYPTO-BANKS, ARTIFICIAL INTELLIGENCE, AND THE DIGITAL BELARUSIAN RUBLE

YANA GRIGOREVA

Belarusian State University (Minsk, Republic of Belarus)

Abstract. The article presents the results of a comprehensive assessment of the banking system of the Republic of Belarus in the context of digital transformation. It examines three key priorities playing a pivotal role in the digital transformation of the country's banking system: crypto-banking, artificial intelligence, and the digital Belarusian ruble. The study makes it possible to evaluate the readiness of Belarus's regulatory framework and the preparedness of its banking system for the technological innovations being implemented.

Keywords: crypto-bank, artificial intelligence, central bank digital currency, digital Belarusian ruble, digital financial assets, token.

Conflict of interests. The author declares that there is no conflict of interests.

For citation. Grigoreva Y. (2026) Main Aspects of the Digital Transformation Process in the Banking System of the Republic of Belarus: Crypto-Banks, Artificial Intelligence, and the Digital Belarusian Ruble. *Digital Transformation*. 32 (3), 32–42. <http://dx.doi.org/10.35596/1729-7648-2026-32-3-32-42> (in Russian).

Введение

В настоящее время разные страны уделяют пристальное внимание вопросам стабильного функционирования экономики и денежно-кредитной политики, а также развитию и регулированию финансового рынка в условиях активного внедрения цифровых технологий. Развитие цифровой среды – глобальная межотраслевая задача, выходящая далеко за рамки области информационных технологий. Цифровая трансформация стимулирует организации внедрять современные программные комплексы и применять цифровые технологии (и продукты) на больших массивах данных, вносить изменения в текущие бизнес-процессы и повышать квалификацию персонала в области внедряемых в операционную деятельность инновационных цифровых инструментов. Преобразования, обусловленные активным внедрением цифровых технологий, воздействуют на технологическое развитие разных отраслей экономики Республики Беларусь, и финансовый сектор не является исключением.

Финансовый рынок меняется под влиянием технологий, а его участники адаптируются, внедряя на практике инновационный инструментарий. Белорусские ученые и исследователи уделяют внимание данной области. Например, Д. Панков, Л. Стефанович и С. Зубок определили категорию криптобанка как новую форму финансового посредничества, формирующуюся в условиях развития цифровых активов и технологий распределенных реестров [1]. Необходимость быстреего выхода белорусских банков на бурно развивающиеся крипторынки с целью накопления опыта и ускорения международных платежей в условиях санкций отмечали в своей работе М. Ковалев и Г. Головенчик, рассматривая проблемные вопросы участия банков в крипторынках [2].

Автор данной статьи в рамках научной дискуссии расширяет спектр рассматриваемых изменений, связанных с цифровой трансформацией, и в комплексе оценивает их роль и перспективы развития на белорусском банковском рынке. В статье рассмотрены процессы цифровизации экономики и общества на основе оценки степени развития основных направлений и технологий цифровой трансформации в банковской системе Республики Беларусь. Предметом исследования определены наиболее приоритетные направления цифрового развития в банковском секторе: криптобанки, искусственный интеллект (ИИ) и цифровой белорусский рубль (ЦБР). Учитывая, что активы банков республики занимают наибольшую долю активов финансового сектора страны, результаты исследования отражают основные аспекты процесса цифровой трансформации банков как основных участников финансовой системы Беларуси.

Криптобанки

Финансовая система Республики Беларусь преимущественно банковско-ориентированная. По состоянию на 01.01.2026 на долю банков в структуре активов финансового сектора приходилось 76,08 %. Эта весомая доля сохраняется на протяжении последних лет (табл. 1).

По итогам 2007 г. институциональная структура финансового сектора Республики Беларусь также характеризовалась доминированием банков, но в иных пропорциях. На 01.01.2008 в стране финансовый сектор был представлен Национальным банком Республики Беларусь, банками с долей 95 % в структуре активов финансовой системы и небанковскими финансовыми посредниками, к числу которых относились страховые организации [3]. Таким образом, круг участников в структуре активов финансового сектора страны за более чем 20-летний период расширился.

С закреплением основ правового регулирования операций с токенами, а также требований, предъявляемых к деятельности операторов криптоплатформ, операторов обмена криптовалют, организаторов ICO и майнеров, урегулированных с подписанием Декрета Президента Республики Беларусь от 21 декабря 2017 г. № 8 «О развитии цифровой экономики», на государственном уровне простимулировано развитие деятельности резидентов Парка высоких технологий (ПВТ), осуществляющих оборот токенов, в том числе криптовалют [4]. Функционирование банковского сектора и банков Республики Беларусь в период цифровой трансформации – это результат взаимодействия технологического развития и реформ институциональной структуры финансового сектора Беларуси. Именно 2026 г., по мнению автора, должен стать историческим периодом трансформации финансовой системы страны, предусматривающим расширение традиционной структуры участников рынка новым институциональным игроком – криптобанком.

Таблица 1. Структура активов финансового сектора Республики Беларусь
Table 1. Asset structure of the financial sector of the Republic of Belarus

Показатель	Значение показателя по состоянию на 01.01 по годам					
	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Совокупные активы финансового сектора РБ, млрд руб., в том числе изменение совокупных активов за отчетный год:	123,6	134,2	146,5	175,6	196,3	214,5
млрд руб.	+19,4	+10,6	+12,3	+29,1	+20,7	+18,2
%	+18,6	+8,6	+9,2	+19,8	+11,8	+9,3
Доля банков в структуре активов финансового сектора РБ, %:						
банков	75,40	75,50	73,90	75,08	75,15	76,08
НКФО	0,30	0,25	0,30	0,26	0,25	0,26
других организаций, %, в том числе:	24,3	24,25	25,8	24,66	24,60	23,66
Банк развития	9,80	10,36	11,70	11,05	10,18	9,53
лизинговые организации	6,40	6,11	5,69	5,76	6,40	6,67
страховые организации	3,90	3,84	4,23	3,95	3,94	3,82
агентство по управлению активами	2,10	1,87	2,06	1,78	2,02	1,86
агентство по гарантированию вкладов	2,10	1,99	2,02	1,96	1,92	1,73
Белорусская валютно-фондовая биржа	0,03	0,04	0,06	0,06	0,10	0,05
микрофинансовые организации	0,03	0,04	0,04	0,04	0,04	–

В январе 2026 г. Президент Республики Беларусь подписал Указ № 19 «О криптобанках и отдельных вопросах контроля в сфере цифровых знаков (токенов)» (Указ № 19) [5], направленный на формирование цифровой экономики и стимулирование инноваций. В правовое поле страны нормами Указа № 19 вводится понятие «криптобанк» как принципиально нового субъекта финансового рынка. Этот нормативный акт предусматривает создание гибридных финансовых институтов, которые будут интегрировать традиционные банковские и платежные операции с деятельностью по работе с цифровыми токенами, т. е. криптобанки наделяются правом совмещать классические банковские и платежные услуги с операциями, связанными с оборотом цифровых активов.

Криптобанк – юридическое лицо, которое является резидентом ПВТ, осуществляющим иную деятельность с использованием цифровых знаков (токенов), и включено в реестр криптобанков Национального банка, т. е. предусмотрено подчинение двум контролирующим органам. Нормы и порядок осуществления криптобанками деятельности с использованием цифровых знаков (токенов) закреплено отдельным решением Наблюдательного совета ПВТ от 15.04.2026 (Положение № 2) [6].

С 23 мая 2026 г. вступило в силу совместное постановление Совета Министров Республики Беларусь и Национального банка Республики Беларусь № 257/12, расширяющее перечень базовых активов по операциям с беспоставочными внебиржевыми финансовыми инструментами. Данный документ предусматривает включение в перечень активов также и цифровых знаков (токенов), в том числе криптовалюты [7]. В рамках развития положений Указа № 19 Правление Национального банка Республики Беларусь 30 июня текущего года приняло ряд постановлений, нормы которых одновременно с Указом № 19 вступили в силу с 18.07.2026 (табл. 2) [8].

Таблица 2. Документы, принятые в рамках реализации положений Указа № 19
Table 2. Documents adopted in the course of implementing the provisions of Decree No 19

Наименование документа	Область регулирования
Постановление Правления № 157 «Об утверждении регламентов административных процедур»	Документ определяет порядок осуществления Национальным банком в отношении акционерных обществ, являющихся резидентами ПВТ, административных процедур по включению в реестр с получением свидетельства о включении в реестр, внесению изменений или исключению из него

Окончание табл. 2
Ending of Tab. 2

Наименование документа	Область регулирования
Постановление Правления № 158 «О порядке ведения реестра криптобанков Национального банка»	Документ устанавливают форму и содержание реестра криптобанков Национального банка, порядок включения юридического лица в реестр, внесения изменений в реестр, исключения криптобанка из реестра
Постановление Правления № 162 «О бухгалтерском учете цифровых знаков (токенов) в криптобанках»	Документ утверждает Инструкцию о бухгалтерском учете цифровых знаков (токенов) в криптобанках, определяющую порядок отражения в бухгалтерском учете криптобанков цифровых знаков (токенов) и сделок (операций) с ними, предусмотренных Положением № 2. Устанавливает подходы к представлению информации об операциях с токенами при формировании криптобанками формы отчетности «Бухгалтерский баланс» и бухгалтерской (финансовой) отчетности
Постановление Правления № 163 «О порядке определения криптобанком курса цифровых знаков (токенов) в белорусских рублях»	Документом установлен порядок определения криптобанком курса цифровых знаков (токенов) в белорусских рублях

Принятые в первом полугодии 2026 г. нормативные акты, регулирующие деятельность криптобанков и оборот цифровых токенов, свидетельствуют о приоритетности адаптации белорусского законодательства к стремительному развитию технологий. Данные меры направлены на создание благоприятных условий для резидентов ПВТ и диверсификацию направлений их деятельности (задача в рамках реализации приоритета 4 «Рост конкурентоспособности, ускорение технологического развития и цифровая трансформация» Программы социально-экономического развития Республики Беларусь на 2026–2030 гг.) [9, с. 20]. Законодательные новшества первой половины 2026-го, коснувшиеся сферы криптобанкинга и цифровых активов, наглядно показывают: Беларусь держит руку на пульсе технологического прогресса. Обновление правовой базы – стратегический шаг, призванный расширить горизонты для резидентов ПВТ и укрепить позиции страны на рынке цифровых инноваций.

Отдельно следует отметить, что рынок цифровых финансовых активов (ЦФА) Беларуси поступательно развивается с совокупным объемом выпущенных в оборот токенов по итогам 2025 г. в размере 145 млн долл. США, что, по сравнению с объемом рынка облигаций страны, достигает порядка 10,4 % в структуре долгового финансирования [10]. С учетом расширения количества участников финансового рынка республики (до конца 2026 г. он пополнится новыми участниками – криптобанками), которым дано право осуществлять операции с цифровыми знаками (токенами), рынок ЦФА в ближайшие годы будет увеличивать свою долю в структуре долгового финансирования. Структура участников банковской системы страны также изменится (табл. 3).

Таблица 3. Структура банковской системы Республики Беларусь
Table 3. Structure of the banking system of the Republic of Belarus

Уровень	Банковская система
1	Национальный банк Республики Беларусь (регулятор банковской системы и криптобанков) ↓
2	➤ 21 банк, в том числе: 4 государственных банка 14 иностранных банков 3 частных банка ➤ ОАО «Банк развития Республики Беларусь» ➤ 2 небанковские кредитно-финансовые организации, в том числе: - ОАО «НКФО «Белинкагрупп» - ОАО «НКФО «ЕРИП»
	Криптобанки
	ПВТ (регулятор криптобанков) ↑

В соответствии со Среднесрочной программой деятельности Национального банка и регулируемых сегментов финансового рынка на 2026–2030 гг. (Программа 2026–2030) предусмотрено достижение числовых целевых индикаторов, представленных в табл. 4.

Таблица 4. Числовые целевые индикаторы деятельности Национального банка на 2026–2030 гг.

Table 4. Quantitative performance targets for the National Bank for 2026–2030

Наименование индикатора	Значение индикатора
Доля банков, совершающих сделки (операции) с цифровыми знаками (токенами), %	30 – к концу 2030 г.
Соотношение активов криптобанков и совокупных активов банковского сектора, %	1–3 – на конец 2030 г.
Темп прироста объема транзакций с цифровыми знаками (токенами), проведенных через криптобанки за год, %	10 – к предыдущему году
Темп прироста объема осуществленных через криптобанк операций по исполнению обязательств по внешнеторговым договорам с использованием цифровых знаков (токенов) за год, %	Не менее 10 – к предыдущему году
Количество видов активных, пассивных, расчетных и иных сделок (операций), связанных с использованием цифровых знаков (токенов), осуществляемых криптобанками	Более 10 – к концу 2030 г.

Таким образом, банковский регулятор намерен запустить платформу, объединяющую классические банковские услуги с оборотом цифровых токенов. Цель проекта – сформировать устойчивую модель, которая даст импульс развитию финансовой системы, не создавая при этом рисков для ценовой и финансовой стабильности [11, с. 36, 37].

Искусственный интеллект

В целях развития высокотехнологичной и самодостаточной экономики Программой социально-экономического развития Республики Беларусь на 2026–2030 гг. (приоритет 4) в рамках решения задач по повышению технологичности экономики и цифровой трансформации предусмотрено достижение следующих индикаторов:

- «интеграция цифровых технологий шестого технологического уклада (искусственный интеллект, большие данные, интернет вещей, цифровые двойники, скорости передачи данных через сеть интернет выше 100 Мбит/с) в организациях – не менее 70 % обследованных организаций в 2030 г.»;
- «обеспечение критически важных сфер экономики импортонезависимым и отечественным программным обеспечением – не менее 90 % в 2030 г.» [9, с.19, 20].

В развитие поставленных перед отраслями экономики задач банковская система Республики Беларусь также проводит активную работу по реализации инициатив по цифровой трансформации финансовой отрасли. Тенденции в области финансовых технологий, и в частности внедрение технологий ИИ в банковскую практику, позволяют банкам повышать свои конкурентные преимущества на рынке и улучшать качество оказываемых клиентам услуг. Технология ИИ существенно преобразует банковскую сферу: финансовые учреждения, которые наращивают объем инвестиций в платформы ИИ, будут обладать лидерскими позициями уже в ближайшей перспективе. В соответствии с Программой 2026–2030 предусмотрено осуществлять регулярный мониторинг ИИ-решений, применяющихся в банковском секторе, и обеспечить состояние регуляторной среды, содействующей использованию банками ИИ [11, с. 27].

Председатель правления Национального банка Р. А. Головченко по итогам выездных совещаний, проведенных в июле 2026 г. на базе центральных офисов крупных белорусских банков (ОАО «АСБ Беларусбанк», ЗАО «Альфа-Банк», ОАО «Сбер Банк»), по вопросам внедрения ИИ в банковскую деятельность подчеркнул, что «ряд банков ставят этот вопрос в фокус своего внимания, много финансов и ресурсов направляют на вопросы цифровой трансформации, внедрения искусственного интеллекта. Это не искусственный процесс, не изолированный IT-проект, это – та инициатива, которая напрямую влияет на эффективность деятельности. Отрадно то, что большинство наших банков идут собственным путем, вкладываются в разработки, имеют свои коман-

ды разработчиков. То есть мы ориентированы не на чужие коробочные решения, а на разработку собственных устойчивых моделей искусственного интеллекта, их внедрение, обучение, развитие. Во главу угла ставим практический эффект и его оценку в контексте качества оказываемых банком услуг» [12].

Также в рамках выполнения Программы 2026–2030 в настоящее время Национальным банком разрабатывается методика оценки Индекса зрелости применения ИИ банковского сектора, а также на систематической основе проводится сбор информации для его расчета [13]. Стимулирующий характер банковского регулирования предусматривает, что банки к концу действия данной программы будут технологически готовы к использованию ИИ-решений, среди банков будет присутствовать высокая распространенность ИИ-решений и достигнут средний уровень интенсивности их использования. Ожидается достижение заметного экономического эффекта от применения ИИ-решений. Числовые целевые индикаторы деятельности Национального банка на 2026–2030 гг. при использовании ИИ-решений приведены в табл. 5 [11, с. 37].

Таблица 5. Числовые целевые индикаторы деятельности Национального банка на 2026–2030 гг. при использовании ИИ-решений

Table 5. Quantitative performance targets for the National Bank for 2026–2030 involving the use of AI solutions

Наименование индикатора	Значение индикатора
Количество внедренных ИИ-решений в Национальном банке	Не менее 11 решений – к концу 2030 г. (одно решение внедрено в 2025 г.)
Индекс зрелости применения ИИ банковского сектора, баллы	Не менее 3 – к концу 2030 г. (по шкале от 0 до 5, что соответствует уровню «средний»)

Таким образом, принятые в рамках Программы 2026–2030 меры и параметры целевых индикаторов создают стимулы к дальнейшему углублению процесса цифровой трансформации финансового сектора республики. Банковский сектор Беларуси, безусловно, находится на этапе активной цифровой трансформации текущих процессов. Статистические данные промежуточных итогов выполнения установленных целевых индикаторов еще предстоит проанализировать. Однако международный опыт внедрения ИИ показывает, что объем глобального рынка ИИ в банковской сфере и финансах в 2025 г. оценивался в 1676,02 млн долл. США и, согласно прогнозам, увеличится с 2229,10 в 2026 г. примерно до 26343,82 млн долл. США к 2035 г. (на 31,72 %) (рис. 1) [14].

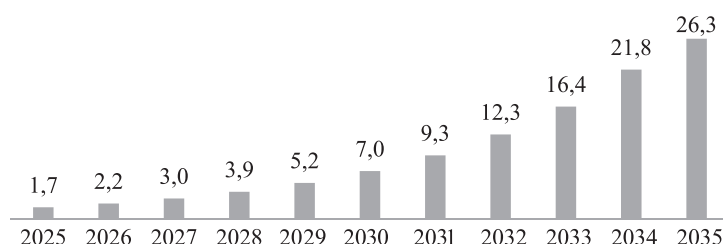


Рис. 1. Объем глобального рынка искусственного интеллекта в банковской сфере и финансах, млрд долл. США

Fig. 1. Global Artificial Intelligence Market Size in Banking and Finance, USD Billion

Вне всякого сомнения, на развитие рынка ИИ-сервисов влияют различные факторы, включая увеличение инвестиций в ИИ и числа выпускаемых продуктов, расширение сотрудничества между участниками рынка, технологические достижения и преимущества, которые дают эти технологии. Пять крупнейших «гипермасштабных» компаний, технологических гигантов, ускоренно создающих инфраструктуру ИИ, идут к тому, чтобы направить на связанные с ИИ инвестиции более 1 трлн долл. США (878 млрд евро) [15]. Темпы вложений уже опережают их прибыль и свободный денежный поток, вынуждая некоторых из них активно наращивать долговые обязательства для привлечения дополнительного финансирования, чтобы не отстать. Эта инвестиционная гонка может быть отчасти вызвана представлением о том, что лишь небольшое число игроков, обладающих передовыми технологиями, в конечном итоге будут доминировать на рынке. Острая конкуренция повышает риск того, что компании будут чрезмерно вкладывать ресурсы в инвести-

ционные проекты с неопределенной доходностью, что делает их уязвимыми к разочарованиям в будущем [16, с. 22].

Таким образом, помимо преимуществ и позитивных ожиданий от внедрения ИИ, отдельными экспертами в этой области отмечается, что тренд на ускоренное инвестирование и внедрение в рабочие процессы ИИ создает повышенные риски перегрева, финансовой нестабильности и формирование предпосылок для так называемого пузыря ИИ и затяжного инвестиционного кризиса. Банк международных расчетов (Bank for International Settlements) в своем ежегодном экономическом обзоре предупреждает, что стремительный рост инвестиций в ИИ, который привел к рекордным максимумам на мировых фондовых рынках, рискует обернуться финансовым кризисом, поскольку скрытые издержки этого роста начинают проявляться как в отчетности компаний, так и в потребительских ценах, конкурентное давление приводит к увеличению капитальных вложений, а чистый экономический профицит (общая отдача за вычетом инвестиционных затрат) снижается в целом для сектора и может стать отрицательным при неблагоприятных сценариях [16, с. 22].

Следует отметить, что инвестиционная активность белорусских банков по внедрению цифровых инструментов на основе ИИ позволит в перспективе капитализировать их стоимость и технологическую независимость. Вместе с тем на старте внедрения заслуживают серьезного анализа понимание конечных результатов, их оцифрованные прогнозы, чтобы минимизировать риск излишних инвестиционных вливаний в пока недостаточно изученное с точки зрения «выгод-издержек» направление цифровой трансформации – ИИ. Интенсификация инвестиционных процессов в сфере ИИ-технологий выступает необходимым условием капитализации белорусских банков и станет драйвером роста их рыночной стоимости. Цифровизация на базе ИИ – ключ к повышению автономии каждого банка и технологического суверенитета банковского сектора Республики Беларусь в целом.

Вместе с тем нужно подчеркнуть необходимость проведения глубокого анализа ожидаемых результатов на этапе принятия решения, старта того или иного цифрового ИИ-проекта. Это, в свою очередь, потребует разработки адекватных методик оценки эффективности и верификации полученных результатов. То есть банкам целесообразно сфокусироваться на оцифрованных прогнозах внедрения, чтобы избежать избыточных вложений в недостаточно изученные инструменты. Такой подход минимизирует риски нерационального распределения ресурсов в рамках цифровой трансформации.

Банками нашей страны ИИ уже рассматривается как естественная часть многих бизнес-процессов. ИИ-решения, внедряемые белорусскими банками, охватывают продукты и сервисы для клиентов и внедряются во многие процессы, продукты, сервисы: например, интеллектуальные чат-боты консультируют клиентов по широкому спектру вопросов. Кроме того, широкий перечень внутренних задач банков решается благодаря внедрению в операционные процессы ИИ-инструментария, например, оценка поведенческих моделей клиентов, оптимизация инкассации отделений, модели оценки вероятности одобрения кредита, автоматическая обработка заявок на обмен валюты, консультация сотрудников юридическим ассистентом, генерация текстов с заданными настройками, ассистент по кадровым вопросам и ряд иных. Таким образом, благодаря процессу цифровой ИИ-трансформации банки автоматизируют совершение рутинных банковских операций.

В настоящее время в Республике Беларусь отсутствует комплексный законодательный акт, регламентирующий сферу ИИ. Вопрос правового регулирования ИИ в Беларуси пока находится на стадии формирования. Прямого законодательства в этой сфере еще не принято, а действующее правовое поле включает нормы, содержащиеся в отдельных документах, которые носят точечный характер, т. е. регулирование осуществляется фрагментарно. Однако с 2023 г. усилия экспертов сосредоточены над созданием модельного закона «О технологиях искусственного интеллекта», который должен систематизировать основные правила и понятия в этой области, закрепить базовые принципы функционирования данной отрасли. Таким образом, формирование нормативной базы для ИИ остается приоритетным направлением для белорусского научного сообщества, которая станет фундаментом для дальнейшего продвижения и регулирования ИИ-технологий и цифровой отрасли [17].

Цифровой белорусский рубль

С развитием цифрового банкинга расширяются возможности общества использовать, помимо традиционных форм расчетов, электронные и цифровые деньги. Поскольку отрасль цифрового банкинга значимо влияет на каждого человека в отдельности и общество в целом, важно понимать, как цифровая трансформация в банковской сфере меняет устоявшиеся традиции операций с денежными средствами. Поэтому внедрение ЦБР – одно из приоритетных направлений дальнейшего развития информационных и цифровых технологий в банковском секторе Республики Беларусь.

В соответствии с Программы 2026–2030 расширение инструментов финансового рынка, в том числе посредством использования токенизированных активов и ЦБР, будет способствовать повышению надежности национальной платежной системы и приведет к формированию конкурентных преимуществ страны в глобальной цифровой финансовой архитектуре [11, с. 11]. Цифровая валюта центрального банка представляет собой фиатную валюту, эмитированную в цифровой форме центральным банком (регулятором) страны. Особенностью цифровой валюты центрального банка, в отличие от криптовалют или цифровых валют, является то, что эмиссия и контроль осуществляются централизованно государственным органом, регулирующим функционирование денежно-кредитной системы.

В настоящее время ко второму чтению готовится законопроект «Об изменении законов по вопросам цифрового белорусского рубля», внесенный Советом Министров Республики Беларусь. В проекте закона определена природа ЦБР как новая (дополнительная) форма безналичных денег, которая в отличие от существующей формы учитывается не на банковских счетах, а на цифровых счетах в Национальном банке [18]. Данный инструмент будет способствовать повышению эффективности контроля государства за целевым расходованием бюджетных средств. Кроме того, новый цифровой эквивалент национальной валюты выступит в качестве законного платежного средства при взаиморасчетах между странами-партнерами (трансграничные платежи). Предлагаемые меры, как новые возможности, будут стимулировать развитие трансграничного банковского бизнеса и дальнейшую интеграцию рынков капитала стран-союзников в рамках Шанхайской организации сотрудничества и Евразийского экономического союза. Такой цифровой инструмент является новым для финансовой системы Республики Беларусь, однако регуляторы трех стран уже внедрили цифровые валюты центральных банков: Национальный банк Казахстана, Банк Ямайки и Центральный банк Багам. В статусе пилотного проекта сейчас функционируют цифровые валюты центральных банков Индии, России, Китая, ОАЭ, Европейского союза, Швейцарии, Сингапура и др. [19].

Внедрение цифровых валют центральных банков в контексте глобальной цифровизации неизбежно приведет к трансформации механизмов денежно-кредитной политики. Помимо детерминации парадигм денежно-кредитного регулирования, интеграция цифровых валют центральных банков в условиях всеобщей цифровой трансформации приведет к модификации транзакционного поведения экономических агентов и их привычных платежных практик. Следует отметить растущую актуальность цифровых валют центральных банков как стратегического ресурса для обеспечения финансовой независимости национальных экономик различного типа. В частности, этот инструмент становится универсальным решением для стран, стремящихся к созданию инклюзивной финансовой системы, предоставляющей равный, удобный и недорогой доступ к банковским продуктам и услугам.

Заключение

1. Функционирование банков Республики Беларусь в период цифровой трансформации – это результат взаимодействия технологического развития и реформ институциональной структуры финансового сектора страны.

2. Проведенный анализ законодательных и нормативных актов в области цифровой трансформации показал, что в Беларуси сформирована нормативная база для динамичного и взвешенного развития процесса цифровой трансформации финансовой системы и банковского сектора. В целях обеспечения следующего технологического рывка созданы необходимые правовые условия для разработки и функционирования криптобанков, осуществления ими операций с цифровыми

знаками (токенами), что будет способствовать построению новой финансовой архитектуры на рынке республики. Слияние традиционных финансов (Centralized Finance, CeFi) и революционной концепции использования технологии блокчейн (Decentralized Finance, DeFi) позволит сформировать новую финансовую экосистему с уникальными подходами к управлению и контролю финансовых операций.

3. Ожидаемые результаты от внедрения рассмотренных инициатив – это формирование цифровой финансовой экосистемы, ориентированной на внедрение инновационных (цифровых) решений и инструментов в целях улучшения качества жизни и повышения социальной ответственности участников финансовой системы перед обществом и государством.

Список литературы

1. Экономика криптобанка: формирование и особенности модели [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://www.nbrb.by/bv/pdf/journals/751.pdf>. Дата доступа: 10.06.2026.
2. Проблемы участия банков в крипторынках [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://www.nbrb.by/bv/pdf/journals/755.pdf>. Дата доступа: 07.07.2026.
3. Финансовая стабильность в Республике Беларусь [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://www.nbrb.by/publications/finstabrep>. Дата доступа: 08.07.2026.
4. О развитии цифровой экономики: Декрет Президента Республики Беларусь от 21 декабря 2017 г. № 8 [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://etalonline.by/document/?regnum=pdf1700008&ysclid=mrcl5p89lk842144629>. Дата доступа: 23.04.2025.
5. О криптобанках и отдельных вопросах контроля в сфере цифровых знаков (токенов): Указ Президента Республики Беларусь от 16 января 2026 г. № 19 [Электронный ресурс]. Режим доступа: https://president.gov.by/fp/v1/291/document-thumb__71291__original/71291.1768577637.41ec2d2c9e.pdf. Дата доступа: 02.02.2026.
6. Положение о порядке осуществления криптобанками деятельности с использованием цифровых знаков (токенов): решение Наблюдательного совета Парка высоких технологий от 15 апреля 2026 г. [Электронный ресурс]. Режим доступа: https://park.by/upload/Криптобанк_на%20сайт.pdf. Дата доступа: 14.05.2026.
7. Об определении базовых активов по операциям с беспоставочными внебиржевыми финансовыми инструментами: постановление Совета Министров Республики Беларусь и Национального банка Республики Беларусь от 23 мая 2026 г. № 257/12 [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://pravo.by/document/?guid=12551&p0=C22600257>. Дата доступа: 04.06.2026.
8. Национальным банком приняты очередные меры по реализации Указа Президента от 16 января 2026 г. № 19 «О криптобанках и отдельных вопросах контроля в сфере цифровых знаков (токенов)» [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://www.nbrb.by/Press/22331>. Дата доступа: 08.07.2026.
9. Об утверждении Программы социально-экономического развития Республики Беларусь на 2026–2030 годы: решение Всебелорусского народного собрания от 19.12.2025 № 1 [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://pravo.by/document/?guid=12551&p0=P925v0001>. Дата доступа: 03.01.2026.
10. Рынок токенов в Беларуси: корректировка после бурного роста [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://neg.by/novosti/otkrytj/rynok-tokenov-v-belarusi-korrektirovka-posle-burnogo-rosta/?ysclid=mrcl9rit7v854088542>. Дата доступа: 10.07.2026.
11. Среднесрочная программа деятельности Национального банка и финансового сектора на 2026–2030 годы: постановление Правления Национального банка Республики Беларусь от 11 февраля 2026 г. № 38 [Электронный ресурс]. Режим доступа: https://www.nbrb.by/legislation/documents/pp_38-2026.pdf. Дата доступа: 11.04.2026.
12. Белорусские банки ориентированы на разработку собственных устойчивых моделей ИИ – Головченко [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://belta.by/economics/view/beloruskie-banki-orientirovany-na-razrabotku-sobstvennyh-ustojchivyh-modelej-ii-golovchenko-790477-2026/?ysclid=mrfa5ma6kq381428357>. Дата доступа: 09.07.2026.
13. Об информации по внедрению искусственного интеллекта: письмо Национального банка Республики Беларусь от 15 апреля 2026 г. № 89-13/16.
14. Generative AI in Banking and Finance Market Size, Share and Trends 2026 to 2035 [Electronic resource]. Mode of access: <https://www.precedenceresearch.com/generative-ai-in-banking-and-finance-market>. Date of access: 10.07.2026.
15. Central Banks Warn that the AI Boom That Supports Markets Could Lead to a New Crisis [Electronic resource]. Mode of access: <https://ru.euronews.com/business/2026/06/29/the-ai-boom-supporting-markets-could-trigger-the-next-crash-central-banks-warn>. Date of access: 30.06.2026.

16. Annual Economic Report. June 2026. Bank for International Settlements [Electronic resource]. Mode of access: <https://www.bis.org/publ/arpdf/ar2026e.pdf>. Date of access: 16.07.2026.
17. Белорусские ученые работают над решениями в сфере регулирования ИИ. Белта [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://belta.by/society/view/beloruskie-uchenye-rabotajut-nad-reshenijami-v-sfere-regulirovaniya-ii-791380-2026/>. Дата доступа: 15.07.2026.
18. Об изменении законов по вопросам цифрового белорусского рубля [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://house.gov.by/ru/zakony-ru/view/ob-izmenenii-zakonov-po-voprosam-tsifrovogo-beloruskogo-rublja-1925/>. Дата доступа: 19.07.2026.
19. Today's Central Bank Digital Currencies Status [Electronic resource]. Mode of access: <https://cbdctracker.org/>. Date of access: 21.07.2026.

Поступила 25.08.2026

Принята в печать 10.09.2026

Доступна на сайте 12.10.2026

References

1. *The Economics of a Crypto Bank: Formation and Features of the Model*. Available <https://www.nbrb.by/bv/pdf/journals/751.pdf> (Accessed 10 June 2026) (in Russian).
2. *Problems Associated with Banks' Participation in Crypto Markets*. Available <https://www.nbrb.by/bv/pdf/journals/755.pdf> (Accessed 7 July 2026) (in Russian).
3. *Financial Stability in the Republic of Belarus*. Available: <https://www.nbrb.by/publications/finstabrep> (Accessed 8 July 2026) (in Russian).
4. *On the Development of the Digital Economy: Decree of the President of the Republic of Belarus of December 21, 2017, No 8*. Available: <https://etalonline.by/document/?regnum=pd1700008&ysclid=mrcl5p89lk842144629> (Accessed 23 April 2025) (in Russian).
5. *On Cryptobanks and Certain Issues of Control in the Field of Digital Signs (Tokens): Decree of the President of the Republic of Belarus dated January 16, 2026, No 19*. Available: https://president.gov.by/fp/v1/291/document-thumb__71291__original/71291.1768577637.41ec2d2c9e.pdf (Accessed 2 February 2026) (in Russian).
6. *Regulations on the Procedure for Cryptobanks to Operate Using Digital Tokens: Decision of the High-Tech Park Supervisory Board dated April 15, 2026*. Available: https://park.by/upload/Криптобанк_на%20сайт.pdf (Accessed 14 May 2026) (in Russian).
7. *On the Determination of Underlying Assets for Transactions with Non-Deliverable Over-The-Counter Financial Instruments: Resolution of the Council of Ministers of the Republic of Belarus and the National Bank of the Republic of Belarus dated May 23, 2026 No 257*. Available: <https://pravo.by/document/?guid=12551&p0=C22600257> (Accessed 4 June 2026) (in Russian).
8. *The National Bank Has Taken Further Measures to Implement Presidential Decree No 19 of January 16, 2026, "On Cryptobanks and Certain Issues of Control in the Field of Digital Signs (Tokens)"*. Available: <https://www.nbrb.by/Press/22331> (Accessed 8 July 2026) (in Russian).
9. *On Approval of the Program for the Socio-Economic Development of the Republic of Belarus for 2026–2030: Decision of the All-Belarusian People's Assembly of 19.12.2025 No 1*. Available: <https://pravo.by/document/?guid=12551&p0=P925v0001> (Accessed 3 January 2026) (in Russian).
10. *The Belarusian Token Market: Correction After Rapid Growth*. Available: <https://neg.by/novosti/otkrytj/rynok-tokenov-v-belarusi-korrektirovka-posle-burnogo-rosta/?ysclid=mrcl9rit7v854088542> (Accessed 10 July 2026) (in Russian).
11. *Medium-Term Program of Activities of the National Bank and the Financial Sector for 2026–2030: Resolution of the Board of the National Bank of the Republic of Belarus dated February 11, 2026, No 38*. Available: https://www.nbrb.by/legislation/documents/pp_38-2026.pdf (Accessed 11 April 2026) (in Russian).
12. *Belarusian Banks Are Focused on Developing Their Own Sustainable AI Models – Golovchenko*. Available: <https://belta.by/economics/view/beloruskie-banki-orientirovany-na-razrabotku-sobstvennyh-ustojchivyh-modelej-ii-golovchenko-790477-2026/?ysclid=mrfa5ma6kq381428357> (Accessed 9 July 2026) (in Russian).
13. *On the Implementation of Artificial Intelligence: Letter of the National Bank of the Republic of Belarus dated April 15, 2026, No 89-13/16* (in Russian).
14. *Generative AI in Banking and Finance Market Size, Share and Trends 2026 to 2035*. Available: <https://www.precedenceresearch.com/generative-ai-in-banking-and-finance-market> (Accessed 10 July 2026).
15. *Central Banks Warn That the AI Boom That Supports Markets Could Lead to a New Crisis*. Available: <https://ru.euronews.com/business/2026/06/29/the-ai-boom-supporting-markets-could-trigger-the-next-crash-central-banks-warn> (Accessed 30 June 2026).
16. Annual Economic Report. June 2026. Bank for International Settlements. Available: <https://www.bis.org/publ/arpdf/ar2026e.pdf> (Accessed 16 July 2026).

17. *Belarusian Scientists Are Working on Solutions for AI Regulation*. Belta. Available: <https://belta.by/society/view/belorussskie-uchenye-rabotajut-nad-reshenijami-v-sfere-regulirovanija-ii-791380-2026/> (Accessed 15 July 2026) (in Russian).
18. *On Changes to Laws Regarding the Digital Belarusian Ruble*. Available: <https://house.gov.by/ru/zakony-ru/view/ob-izmenenii-zakonov-po-voprosam-tsifrovogo-belorussskogo-rublja-1925/> (Accessed 19 July 2026) (in Russian).
19. *Today's Central Bank Digital Currencies Status*. Available: <https://cbdctracker.org/> (Accessed 21 July 2026).

Received: 25 August 2026

Accepted: 10 September 2026

Available on the website: 12 October 2026

Сведения об авторе

Григорьева Я. И., канд. экон. наук, доц. каф. банковского бизнеса и финансовых технологий, Белорусский государственный университет

Адрес для корреспонденции

220030, Республика Беларусь,
Минск, ул. К. Маркса, 31
Белорусский государственный университет
Тел.: +375 17 342-15-39
E-mail: prof820@mail.ru
Григорьева Яна Ивановна

Information about the author

Grigoreva Y., Cand. Sci. (Econ.), Associate Professor at the Department of Banking Business and Financial Technologies, Belarusian State University

Address for correspondence

220030, Republic of Belarus,
Minsk, K. Marksa St., 31
Belarusian State University
Tel.: +375 17 342-15-39
E-mail: prof820@mail.ru
Grigoreva Yana