К.Э.Н. Жоламанов Е.М.

 Куангали Д.Ж.

Цифровой тенге: макроэкономическое будущее Казахстана

*Цифровой тенге: макроэкономическое будущее Казахстана.* В XXI веке устойчивость и конкурентоспособность национальной экономики всё чаще зависят не только от запасов природных ресурсов и промышленного потенциала, но и от способности страны адаптироваться к цифровым вызовам времени. Казахстан, стремящийся к статусу регионального лидера в сфере инноваций, в последние годы делает уверенные шаги в сторону внедрения цифровых финансовых технологий. Одним из ключевых направлений этого движения стало развитие проекта цифрового тенге — цифровой формы национальной валюты, над созданием которой активно работает Национальный банк Республики Казахстан.

*Зачем Казахстану цифровая валюта?* Мотивация запуска цифрового тенге (ЦТ) исходит не только из необходимости следовать глобальным трендам, но и из желания решить ряд внутренних макроэкономических задач. Среди них — усиление финансовой инклюзии, снижение затрат на транзакции, повышение прозрачности денежных потоков, борьба с теневой экономикой и оптимизация бюджетных расходов.Сегодня около 40% казахстанцев всё ещё предпочитают использовать наличные средства. В отдалённых регионах сохраняются трудности с доступом к банковским услугам. Внедрение цифрового тенге, как подчеркивает Национальный банк, должно расширить доступ к финансовой инфраструктуре, особенно в сельской местности, за счёт простых мобильных решений.Кроме того, ЦТ станет дополнительным инструментом денежно-кредитной политики. В условиях кризисов или необходимости стимулирования потребительского спроса государство сможет напрямую «вливать» цифровые деньги в экономику — с минимальными издержками и временными лагами.

*Архитектура и принципы цифрового тенге.* Проект цифрового тенге базируется на двухуровневой модели, где ключевую роль играет Национальный банк, а распространение и обслуживание кошельков осуществляется через коммерческие банки и финтех-компании. Это позволяет сохранить устойчивость банковской системы и избежать оттока ликвидности, чего опасаются при внедрении государственных цифровых валют в других странах.Цифровой тенге не заменит, а дополнит существующие формы денег: наличные, безналичные и цифровые средства будут сосуществовать параллельно. Это обеспечит гибкость и выбор для пользователей. Особое внимание уделяется технологической безопасности. Национальный банк сотрудничает с рядом международных технологических партнёров, чтобы обеспечить защиту данных, устойчивость к киберугрозам и соблюдение конфиденциальности операций. Одним из примеров успешного участия академического сообщества в цифровизации является Казахский национальный университет имени аль-Фараби. Университет активно участвует в научно-исследовательских проектах по цифровой экономике, а также внедряет финансово-образовательные платформы, обучающие студентов цифровым инструментам принципам финтеха. Создание на базе КазНУ лабораторий по моделированию цифровой экономики позволило студентам и молодым учёным вносить предложения по совершенствованию цифрового тенге с учётом казахстанских реалий.

*Влияние на макроэкономические показатели.* С внедрением цифрового тенге в экономике Казахстана может измениться структура денежного обращения, а также усилится контроль государства за денежными потоками. Это откроет дополнительные возможности для:

• Сокращения инфляционного давления. Более точный контроль за денежной массой и скоростью обращения денег.

• Повышения собираемости налогов. Благодаря прозрачным цифровым транзакциям уменьшится доля «теневого» сектора, который по оценкам экспертов составляет до 20% ВВП.

• Стимулирования внутреннего спроса. При необходимости государство может оперативно вводить стимулирующие меры — например, «целевые цифровые выплаты» уязвимым группам населения.

• Поддержки малого и среднего бизнеса. Более дешёвые и быстрые транзакции, а также доступ к цифровой экосистеме помогут предпринимателям снизить операционные издержки.

Однако внедрение ЦТ также потребует серьёзной работы с населением — повышения финансовой грамотности, создания доверия к новой форме денег и устранения цифрового неравенства.

*Международный контекст.* Казахстан находится в авангарде цифровизации в Центральной Азии. Цифровой тенге обсуждается на фоне аналогичных проектов в Китае (цифровой юань), России (цифровой рубль), странах ЕС и других государствах. Это не просто дань моде, а геоэкономическая необходимость — в будущем страны, не имеющие цифровой валюты, рискуют оказаться на периферии международных расчетов.В то же время, Казахстан активно участвует в международных форумах по цифровым валютам и сотрудничает с такими организациями, как Международный валютный фонд (МВФ) и Банк международных расчётов (BIS), что укрепляет позиции страны на глобальной финансовой арене.

*Вызовы и риски.* Несмотря на перспективы, цифровой тенге несёт с собой и ряд рисков, в первую очередь — макрофинансового характера:

• Возможное снижение роли коммерческих банков, если значительная часть вкладов населения будет переведена в цифровую форму.

• Угроза кибербезопасности, особенно на старте проекта.

• Сопротивление со стороны бизнеса и населения из-за недоверия к государственным цифровым инициативам.

• Необходимость обновления нормативной базы, включая законы о платёжных системах, цифровых активах и защите персональных данных.

Национальный банк, осознавая эти риски, внедряет проект постепенно, через пилотные этапы с участием ограниченного круга банков, компаний и пользователей

*Пути решения рисков.* В числе конкретных мер снижения рисков можно выделить:

• Образовательные инициативы: расширение курсов по цифровым финансам в университетах, включая КазНУ, способствует повышению финансовой грамотности населения.

• Публичные тестирования и обсуждения: при участии вузов, таких как КазНУ, проводятся открытые обсуждения цифровой валюты, что повышает доверие граждан.

• Разработка кибербезопасных решений: совместные исследования КазНУ с ИКТ-компаниями позволяют создавать надёжные инструменты защиты цифровых транзакций.

• Интеграция в учебный процесс: в КазНУ уже внедряются практические курсы и стажировки, где студенты участвуют в пилотных цифровых проектах, включая тестовые внедрения цифрового тенге.

Таким образом, КазНУ выступает не только центром образования, но и надёжным партнёром государства в формировании цифрового будущего страны.

*Заключение.* Цифровой тенге — это не просто техническое новшество. Это макроэкономический инструмент будущего, способный усилить суверенитет Казахстана, ускорить темпы модернизации и адаптировать экономику к цифровой эпохе. Успех проекта будет зависеть от того, насколько грамотно регулятор сможет выстроить баланс между инновациями и стабильностью, эффективностью и доверием, глобальными вызовами и внутренними реалиями.В ближайшие 3–5 лет именно цифровая трансформация финансового сектора может стать тем фактором, который определит новое экономическое лицо Казахстана — динамичного, устойчивого и цифрового.