**Единая цифровая валюта: риски и возможности**

В последние годы цифровизация стремительно меняет рынок платежей во многих странах мира, меняется характер потребительского поведения. Растет использование безналичных денег. Снижается спрос на наличные деньги центрального банка. Это ставит вопрос о необходимости появления дополнительной цифровой формы денег центрального банка.

Внедрение цифровой валюты центрального банка широко обсуждается регуляторами и международными финансовыми организациями. Некоторые из них уже тестируют пилотные версии ЦВЦБ (цифровая валюта центрального банка). Центральные банки изучают варианты модели ЦВЦБ, оценивая, какие из них позволят наилучшим образом реализовать преимущества для общества от внедрения ЦВЦБ. При этом центральные банки проводят анализ различных аспектов введения ЦВЦБ с учетом особенностей экономик конкретных стран, в том числе особенностей денежных расчетов, финансовой системы, условий проведения денежно-кредитной политики.

В октябре 2020 г. Центральный банк Российской Федерации опубликовал доклад “Цифровой рубль”[[1]](#footnote-1) для общественных консультаций. Цель доклада привлечь общественность к всестороннему обсуждению подходов в реализации цифрового рубля. В докладе подробно описана роль цифрового рубля в денежном обращении и возможности его применения. Раскрывается значение цифрового рубля для политики Центрального банка по обеспечению ценовой и финансовой стабильности. Представлены модели и механизмы реализации цифоровой валюты Центрального банка, обеспечение информационной безопасности и другие важные аспекты.

В докладе отмечается, что цифровой рубль будет представлять собой цифровую форму национальной валюты и обладать всеми необходимыми свойствами для выполнения функций денег. Эмиссию цифрового рубля будет осуществлять Банк России. Цифровой рубль станет дополнительной формой денег, обращаясь наряду с наличными и безналичными рублями. При этом будет обеспечена бесшовность платежного пространства в России и простота конвертации рубля из одной формы в другую.

Важная особенность цифрового рубля заключается в том, что цифровой рубль будет иметь форму уникального цифрового кода, который будет храниться на специальном электронном кошельке. Передача цифрового рубля от одного пользователя к другому будет происходить в виде перемещения цифрового кода с одного электронного кошелька на другой.

Цифровую валюту иногда называют «цифровыми наличными», потому что так же как и банкноты, которые имеют серию и номер, цифровой рубль имеет уникальный цифровой код и эмитируется центральным банком. Помимо этого рассматривается возможность использования цифрового рубля в офлайн-режиме, то есть при отсутствии доступа к сети Интернет и мобильной связи. С другой стороны, благодаря цифровой форме цифровой рубль имеет и свойства безналичных денег, позволяющие осуществлять дистанционные платежей и расчеты.

Таким образом, цифровой рубль объединит в себе свойства и преимущества наличных и безналичных денег.

Для того чтобы стать широко распространенным платежным инструментом цифровой рубль должен иметь следующие свойства: простота использования, высокая скорость выполнения операций, надежность, повсеместность приема, безопасность хранения на электронном кошельке, удобство и легкость конверсии, конфиденциальность информации о потребителе, бесшовная интеграция с цифровыми платформами, круглосуточный дсоступ на единых условиях.

Цифровой рубль, обладающий всеми перечисленными свойствами, будет удовлетворять потребности граждан и предприятий в денежных расчетах, а также открывать новые возможности денежных расчетов с использованием цифровых технологий, таким образом способствуя развитию новой цифровой экономики.

Важно также, что цифровой рубль расширяет для государства возможности контроля целевого расходования средств, в том числе получаемых экономическими субъектами для исполнения государственных контрактов.

Для контроля целевого использования средства в цифровом рубле могут быть помечены специальным признаком, указывающим на допустимые цели расходования этих средств. Применение цифрового рубля позволит государству автоматически отслеживать движение денежных средств, выделяемых в рамках государственных контрактов или иных бюджетных платежей, запретить их расходование на цели, не соответствующие их предназначению.

При этом инфраструктура ЦВЦБ гарантирует конфиденциальность информации для пользователей, но не предполагает анонимности транзакций.

Внедрение цифровой валюты центрального банка потребует создания дополнительной надежной и удобной в использовании платежной инфраструктуры для граждан и бизнеса по осуществлению онлайн- и офлайн-платежей.

Публикация доклада Центрального банка РФ для общественных консультаций "Цифровой рубль" вызвала широкий отклик со стороны участников финансового рынка, представителей бизнеса и государства, общества. Широкое общественное обсуждение показало, что большинство респондентов поддерживают инициативу Банка России по введению цифрового рубля[[2]](#footnote-2).

По словам первого зампреда Банка России Ольги Скоробогатовой, создание и внедрение центральными банками национальных цифровых валют в последующем позволит проводить трансграничные переводы, минуя SWIFT[[3]](#footnote-3).

"Более 30 регуляторов сейчас работают над национальными цифровыми валютами. Я думаю, что эта скорость, с которой регуляторы погрузились в эту тему, как раз говорит о том, что на горизонте 5-7 лет точно несколько стран выйдут с национальной цифровой валютой. И тогда можно будет решать вопросы прямой интеграции. В этом случае SWIFT может не понадобиться, потому что это другие уже технологические взаимодействия", - отметила она. При этом Скоробогатова предположила, что SWIFT может стать одной из платформ для цифровых валют, если это соответствует его стратегии развития.

Также при запуске международных переводов на базе цифровых валют помимо высокой скорости необходимо будет обеспечить более низкие комиссии, чем существующие на рынке.

Зампред ЦБ Алексей Заботкин в интервью «Известиям» рассказал[[4]](#footnote-4) , что при создании платформы цифрового рубля предполагается использовать и распределенные реестры (блокчейн), и централизованные технологии. С точки зрения технологии — это будет гибридная платформа цифрового рубля, созданная и контролируемая Банком России. При этом банки и другие финансовые посредники будут иметь возможность создавать и развивать дополнительные сервисы для работы с цифровым рублем, которые обеспечат его тесную интеграцию с существующими финансовыми продуктами и услугами.

По его словам, цифровая валюта будет обязательством ЦБ, то есть ЦБ будет действительно эмитировать цифровые рубли самостоятельно. Взаимодействие с участниками финансового рынка при распространении цифрового рубля для граждан и юридических лиц будет зависеть от модели, которая в итоге будет выбрана.

“Ситуация, при которой ЦБ будет единолично обслуживать напрямую всех пользователей цифрового рубля в полном объеме, наверное, маловероятна”,-заявил Зампред ЦБ .

Таким образом, внедрение цифровой валюты имеет следующие приемущества:

С точки зрения конечного потребителя преимуществом является повышенная надежность, так как средства на счете центрального банка защищены надежнее, чем на счете в коммерческом банке.

Внедрение цифрового рубля будет способствовать снижению издержек для граждан и бизнеса, вследствие устранения посредников в части платежных операций.

 Наличие уникального идентификатора на цифоровой валюте позволяет отслеживать ее движения, что облегчит борьбу с коррупцией.

Новая система будет способствовать повышению скорости проведения платежей и появлению инновационных продуктов и сервисов в финансовой сфере и в экономике в целом.

**Литература**

1. Банк России, доклад для общественных консультаций “Цифровой рубль”, октябрь 2020. Режим доступа: http://www.cbr.ru/StaticHtml/File/112957/Consultation\_Paper\_201013.pdf

2. Банк России, доклад “Концепция цифрового рубля”, апрель 2021. Режим доступа: http://www.cbr.ru/Content/Document/File/120075/concept\_08042021.pdf

3. В ЦБ заявили, что цифровые валюты могут потеснить SWIFT на рынке международных переводов. Режим доступа: https://tass.ru/ekonomika/10333241?fbclid=IwAR21jN4ko2d9KTB63gCna7V1\_ewxDYiWVRgi7-K5q6zeaKCREs1PkJd0qo0

4. «ЦБ будет эмитировать цифровые рубли самостоятельно».

 Режим доступа: https://iz.ru/1094606/anna-kaledina/tcb-budet-emitirovat-tcifrovye-rubli-samostoiatelno?destination=node/1094606

1. Банк России, доклад для общественных консультаций “Цифровой рубль”, октябрь 2020. Режим доступа: http://www.cbr.ru/StaticHtml/File/112957/Consultation\_Paper\_201013.pdf [↑](#footnote-ref-1)
2. Банк России, доклад “Концепция цифрового рубля”, апрель 2021. Режим доступа: http://www.cbr.ru/Content/Document/File/120075/concept\_08042021.pdf [↑](#footnote-ref-2)
3. В ЦБ заявили, что цифровые валюты могут потеснить SWIFT на рынке международных переводов. Режим доступа: https://tass.ru/ekonomika/10333241?fbclid=IwAR21jN4ko2d9KTB63gCna7V1\_ewxDYiWVRgi7-K5q6zeaKCREs1PkJd0qo0 [↑](#footnote-ref-3)
4. «ЦБ будет эмитировать цифровые рубли самостоятельно».

 Режим доступа: https://iz.ru/1094606/anna-kaledina/tcb-budet-emitirovat-tcifrovye-rubli-samostoiatelno?destination=node/1094606 [↑](#footnote-ref-4)