

© Гимельштейн Е. А., Годван Д. Ф., 2021

Иркутский государственный университет, г. Иркутска

После стремительного роста популярности криптовалют стало очевидно, что цифровизация валютного сектора неизбежна. Возможность повсеместного использования классических криптовалют (биткоин, эфир и т.д.) все же вызывает сомнения. Однако правительства многих стран уже разрабатывают альтернативу — так называемые цифровые валюты центральных банков. В данной работе рассмотрены преимущества и возможные риски «цифровизации» национальных валют.

Ключевые слова: цифровые валюты центральных банков, криптовалюты, биткоин, цифровой рубль

Деньги являются неотъемлемой частью нашей повседневной жизни, мы используем их все время, чтобы заплатить и получить оплату и на протяжении сотен лет мы доверяли эмиссию денег центральным банкам чтобы убедиться, что можем положиться на деньги.

Однако технология в настоящее время быстро меняет то, как мы живем и как совершаем сделки друг с другом. Как это уже случалось в прошлом, технологии меняют формы денег, которые мы используем в нашей повседневная жизнь.

В последнее время появилось много новостей о цифровых валютах. Такие компании, как Tesla, Square и PayPal, активно вкладываются в криптовалюты, продают свою продукцию за криптовалюты и рассматривают их для совершения сделок. При этом наибольшие, миллиардные ставки делаются именно на биткоин. Крупные инвесторы и крупные компании теперь вкладывают деньги в биткоин, что добавляет общественного доверия к знаменитой волатильной цифровой валюте. Citibank недавно заявил, что биткоин может стать «валютой выбора для мировой торговли». Превратит ли все это Биткоин в жизнеспособную валюту вместо объекта спекулятивных инвестиций еще предстоит увидеть, но во всем мире растет число правительств, которые не собираются ждать.

Банк Англии разрабатывает свою собственную цифровую валюту. Центральный банк Швеции тестирует электронную крону, а развивающиеся страны ввели пилотные программы. В 2020 году около 60 процентов из 65 опрошенных центральных банков мира заявили, что они экспериментируют над цифровыми валютами. Это на 18 % больше, чем в 2019 году. Сторонники этой идеи говорят, что цифровые деньги могут облегчить трансграничные платежи, способствовать финансовой доступности и стабильность платежной системы. Но есть и масса серьезных рисков. Проблемы конфиденциальности могут возникнуть, если центральный банк сможет контролировать каждую операцию.

Цифровая валюта центрального банка, или CBDC (Central Bank Digital Currency), — это цифровая форма валюты страны, управляемая центральным банком. Подобно наличным деньгам, центральный банк будет выпускать свою цифровую валюту, чтобы позволить людям совершать повседневные сделки [1].

Многие страны вынуждены форсировать разработку, потому что они сталкиваются с давлением со стороны конкурентов как Китай, который опередил своих развитие цифровой валюты. Китай изучает, как он мог бы создать цифровой юань. В прошлом страна проводила массовые пилотные испытания в крупных городах. 4 февраля 2021 года центральный банк Китая также создал совместное предприятие со SWIFT (глобальной системой финансового сообщения и трансграничных платежей) для продвижения цифрового юаня [2].

Многие правительства, включая Великобританию, Швецию, Гонконг, Австралию, США и Россию продолжают изучение способов внедрения цифровой валюты. Европейский центральный банк работает с Европейской комиссией в экспериментах по рассмотрению преимуществ цифрового евро. Он решит, стоит ли запускать цифровой евро в середине 2021 года. Швеция, которая показывает один из самых низких показателей использования наличных денег, в 2019 году запустила пилотную программу для своих цифровых валюта, известную как E-Крона.

Для конечного пользователя цифровые валюты центральных банков будут работать точно так же, как деньги, которые он видит, когда проверяете свой банковский счет в интернете. Цифровые валюты будут выпускаться центральным банком и храниться непосредственно в банке или цифровом кошельке гражданина. Вместо того, чтобы печатать физические деньги, центральный банк будет использовать электронные монеты или банкноты, которые обладают своим уникальным «номером» —

цифровым кодом. Цифровой кошелек будет доступен через смартфоны.

Правительства также могут решить, хотят ли они, чтобы их граждане создавали счета в своих банках, центральном банке или управляли цифровой валютой через специальные финансовые институты.

Китайский цифровой юань не основан на блокчейне (технологии распределенного реестра, лежащей в основе криптовалют, таких как биткоин). При чем в случае биткоина он намеренно децентрализован. Цифровые валюты центрального банка могут быть основаны на блокчейне или нет, в зависимости от технологии реализации. Китайский цифровой юань работает очень похоже на уже существующие коммерческие цифровые платежные системы, такие как Alipay и WeChat Pay. Пользователи загружают цифровые кошельки на свои телефоны, где они могут хранить свои средства. Генерируется QR-код, который может быть отсканирован платежными терминалами и магазинами для оплаты таких вещей, как продукты питания и товары розничной торговли. В Китае уже существует инфраструктура, которая позволяет использовать существующие платежные системы и позволит использовать цифровой юань, а граждане уже вполне привыкли к такому способу совершения сделок [3].

Одно из преимуществ цифровых валют центрального банка может заключаться в снижении стоимости трансграничных операций. Сейчас комиссия за перевод денег за границу составляет в среднем 5 % или больше. Кроме того, из-за устаревшей корреспондентской банковской системы и неэффективности трансграничных платежей могут занимать длительное время.

Существует много рисков, связанных с цифровыми валютами центрального банка. Если мы будем полагаться исключительно на цифровые валюты и произойдет массовое отключение электроэнергии или взлом, это может поставить под угрозу всю систему.

Также существует огромная дискуссия вокруг того, будут ли пользователи обязаны предъявлять ID и, например, подтверждать адрес для использования цифровой валюты центрального банка.

Большинство центральных банков говорят, что это, скорее всего, CBDC, если реализуются, будут сосуществовать с другими формами валюта.

Выпущенные центральным банком цифровые валюты дают людям еще один способ для хранения денег. Эти виды цифровых валют будут считаться чрезвычайно безопасными активами. Во времена экономической неопределенности люди могут с большей вероятностью выводить свои средства из коммерческих банков и затем накапливать безопасную цифровую валюту. Это может сделать финансовый кризис еще более нестабильным.

Конфиденциальность также может стать огромной проблемой, в зависимости от того, как разработана цифровая валюта. Существует

опасность, что мы можем в конечном итоге создать центральное хранилище данных, получив доступ к которому можно устроить коллапс всей системы.

Таким образом, вопрос цифровизации национальных валют — это вопрос времени. В ближайшем будущем цифровые валюты центральных банков станут распространенным явлением. Однако конфигурации и методики работы системы цифровых валют еще предстоит моделировать и обсуждать. ■

1. Лебедева Н. Ю., Назаренко Г. В., Седракия Л. К. Цифровая валюта центрального банка: перспективы и риски эмиссии // Государственное и муниципальное управление. Ученые записки. 2020. №2.

2. SWIFT и китайский центробанк будут вместе продвигать цифровой юань [Электронный ресурс] // Ведомости: информ. портал. – Электрон. дан. - URL: <https://www.vedomosti.ru/economics/articles/2021/02/09/857330-swift-tsentrban> (Дата обращения: 20.03.2021).

3. Цифровая валюта центральных банков: мировой опыт [Электронный ресурс] // Эконс: информ. портал. – Электрон. дан. - URL: <https://econs.online/articles/regulirovanie/tsifrovaya-valyuta-tsentralnykh-bankov-mirovoy-opyt/> (Дата обращения: 20.03.2021).

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ:

SWIFT и китайский центробанк будут вместе продвигать цифровой юань [Электронный ресурс] // Ведомости: информ. портал. – Электрон. дан. - URL: <https://www.vedomosti.ru/economics/articles/2021/02/09/857330-swift-tsentrban> (Дата обращения: 20.03.2021).

Лебедева Н. Ю., Назаренко Г. В., Седракия Л. К. Цифровая валюта центрального банка: перспективы и риски эмиссии // Государственное и муниципальное управление. Ученые записки. 2020. №2.

Цифровая валюта центральных банков: мировой опыт [Электронный ресурс] // Эконс: информ. портал. – Электрон. дан. - URL: <https://econs.online/articles/regulirovanie/tsifrovaya-valyuta-tsentralnykh-bankov-mirovoy-opyt/> (Дата обращения: 20.03.2021).

Central bank digital currencies. benefits and risks

© Gimelshtein E., Godvan D., 2021

After the rapid growth in the popularity of cryptocurrencies, it became obvious that the digitalization of the currency sector is inevitable. The possibility of widespread use of classic cryptocurrencies (bitcoin, ether, etc.) still raises doubts. However, many governments are already developing an alternative — the so-called digital currencies of central banks. The advantages and possible risks of «digitalization» of national currencies are considered in this paper.

Keywords: central bank digital currency, cryptocurrencies, bitcoin, digital ruble