

УДК 330.354

## ***АКТУАЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ КОНЦЕПЦИИ ЦИФРОВОГО РУБЛЯ***

***Быкова К.В.***

*к.э.н.,*

*Краснодарский университет МВД России,*

*Краснодар, Россия*

### **Аннотация**

В статье рассматриваются перспективы введения третьей формы национальной валюты – цифрового рубля. Рассмотрены цели и задачи концепции цифрового рубля. Изучены положительные и негативные моменты внедрения цифровой валюты. Рассмотрена позиция Центрального банка в аспекте регулирования цифровой валюты.

**Ключевые слова:** цифровая валюта, криптовалюта, майнинг, конкуренция, банки, Центральный банк.

## ***TOPICAL ISSUES OF THE DIGITAL RUBLE CONCEPT***

***Bykova K. V.***

*PhD,*

*Krasnodar University of the Ministry of the Interior of the Russian Federation,*

*Krasnodar, Russia*

### **Abstract**

The article discusses the prospects for the introduction of the third form of national currency - the digital ruble. The goals and objectives of the concept of the digital ruble are considered. The positive and negative aspects of the introduction of digital currency have been studied. The position of the Central Bank in the aspect of digital currency regulation is considered.

**Keywords:** digital currency, cryptocurrency, mining, competition, banks, Central Bank.

В апреле 2021 года Центральный банк России представил «Концепцию цифрового рубля». Центральный банк России (ЦБ РФ) вслед за многими ведущими центробанками мира активно продвигает идею внедрения виртуальной формы денег – цифрового рубля. Цифровой рубль — третья форма российской национальной валюты, которую Банк России планирует выпускать в дополнение к наличным и безналичным рублям. В реальности у клиента банка появится электронный кошелек на платформе ЦБ. Доступ к нему можно получить через любой банк, в котором вы обслуживаетесь. Цифровой рубль будет также обязательством Банка России.

Пилотный проект цифровой валюты Банк России запустить в начале 2022 года. С января 2022 года Государственная дума начнет анализ законодательной базы для внесения поправок к федеральные законы и кодексы. Согласно концепции ЦБ РФ, в течении 2022 года будет проводиться тестирование цифрового рубля. Апробация цифровой валюты будет проводится на 12 банках, в числе которых Сбербанк, ВТБ, Газпромбанк и другие системные банки. В рамках пилотного проекта планируется провести тестирование выпуска цифрового рубля, а также тестирование переводов между физическими и юридическими лицами. Возможно состав пилотной группы будет расширен.

В целом на государственном уровне поддерживают внедрение цифрового рубля. Но не исключены риски для финансового сектора и сферы информационной безопасности. Об этом говорится в совместном заключении Комитета по финансовому рынку, Комитета по бюджету и налогам и Комитета по экономической политике, которое было подготовлено в ответ на «Основные направления денежно-кредитной политики» до 2024 года, выпущенные Банком России [1]. В данном документе высказано предположение о том, введение цифровой валюты может привести к снижению ликвидности банковского сектора на фоне повышения конкуренции в связи со снижением стоимости платежных услуг.

Ключевым отличием цифрового рубля от безналичных перечислений будет возможность совершать расчеты без подключения к интернету, а также не используя банки как посредников в расчетах. Сама валюта – это цифровой код, генерируемый мегарегулятором и привязанный к цифровому кошельку ее держателя, позволит проводить оплату, перевод денежных средств как онлайн, так и при отсутствии доступа к сети интернет. Возможно, оплата товаров будет сопровождаться взиманием комиссии как в системе быстрых платежей.

Однако цифровизация неоднозначно воспринимается участниками экономических отношений. Как уже отмечали ранее, цифровая валюта содержит риски связанные с обеспечением информационной безопасности клиентов, которые необходимо учесть и обеспечить их снижение.

В денежно-кредитной политике Центрального банка на 2022 год и плановый период предусмотрено несколько сценариев развития экономики. Особое внимание уделяется возможности постепенного введения цифрового рубля и перспективам замены им наличного и безналичного оборота. Главным достоинством цифровой формы денег – это простое, безопасное и быстрое ведение платежей, снижение их стоимости. Для эффективной работы необходимо разработать «дорожную карту» постепенного ввода цифровой валюты с указанием сроков и мер реагирования возможные угрозы.

Центр макроэкономического анализа и краткосрочного прогнозирования (ЦМАКП) провел оценку перспектив введения цифрового рубля. Согласно анализу ЦМАКП российские банки после внедрения цифрового рубля могут столкнуться с оттоком ликвидности. Согласно расчетам, до конца 2024 года в цифровую валюту из банков может перетечь 9 трлн рублей [2]. Для компенсации оттока ЦБ должен будет предоставить финучреждениям кредитование, а при его отсутствии в банковской системе может произойти ряд серьезных изменений, предупреждают эксперты.

Согласно прогнозам экспертов, в течение переходного периода в цифровой рубль перераспределится порядка 5 трлн рублей с рублевых счетов физических

Вектор экономики | [www.vectoreconomy.ru](http://www.vectoreconomy.ru) | СМИ Эл № ФС 77-66790, ISSN 2500-3666

лиц. В ЦМАПК отмечают, отток средств возможен из платежного оборота, депозиты при этом такой тенденции демонстрировать не будут. Доля средств, которые возможно перейдут в цифровую сферу составит 14 %. Чтобы компенсировать эффект перетока на уровень инфляции, по мнению ЦМАПК, Центральному банку необходимо предусмотреть кредитование банковского сектора на сумму около девяти триллионов рублей в течении переходного периода.

«Экономия» возникнет вследствие того, что вначале банки будут «проедать» ранее накопленный запас избыточной ликвидности (средств на срочных депозитах в ЦБ), и только потом у них возникнет потребность в расширении привлечения кредитов от ЦБ, поясняют эксперты [3]. По мнению экспертов ЦМАПК, если Центральный банк не применит компенсирующее кредитование, на период адаптации цифрового рубля в экономику России, может произойти серьёзный дисбаланс в банковской системе. Например, масштаб сжатия абсолютных ликвидных активов будет глобальным и затронет всю банковскую систему России, то есть банкам будет затруднительно осуществлять платежно-расчетные операции из-за отсутствия свободных средств. Нехватка ликвидности будет компенсироваться путем продажи наиболее ликвидных активов, а именно иностранные ценные бумаги и государственные ценные бумаги. Масштабы таких действий оцениваются в несколько триллионов рублей для государственных бумаг и порядка полутриллиона по иностранным активам. В результате, по мнению экспертов, экономику ожидают: повышение ставок по ОФЗ, как следствие системное повышение ставок в экономике.

Таким образом, в случае отсутствия контрмер со стороны ЦБ, произойдет ужесточение монетарных условий функционирования российской экономики.

При этом введение цифровой валюты дает и перспективы для развития. Во-первых, преимуществами цифрового рубля является более быстрое, простое и безопасное проведение платежей, снижение стоимости платежных услуг и

денежных переводов, запуск инноваций в сфере платежей, сокращение доли наличных средств.

Во-вторых, цифровой рубль позволит привлечь дополнительную ликвидность через токенизацию, если сама модель «цифрового рубля» будет правильно продумана, а также организовать прозрачность и надежность расчетов для инвесторов.

В-третьих, цифровая валюта – это уникальный код, движение этой валюты в финансовой системе отслеживается регулятором, следовательно цифровая валюта – это еще один инструмент борьбы с коррупцией. «Окрашенный» цифровой рубль можно будет отслеживать, а нецелевое его использование заблокировать, следовательно, уход от уплаты налогов с применением цифровой валюты становится практически невозможным.

Таким образом, учитывая все плюсы и минусы введения цифровой валюты, и для реализации концепции цифрового рубля необходим комплексный подход. В ФЗ «О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» придется ввести разграничения понятий цифровая валюта и цифровой рубль. Вероятно, внести дополнения в ГК РФ, связанных с субъектной принадлежностью обязательных расчетов в цифровой валюте. Дополнить следует и ФЗ «О Центральном банке», а также ФЗ «О банках и банковской деятельности» и «О национальной платежной системе» в части касающейся организации расчетов в цифровой валюте и порядка ее обмена на фиатные деньги. Изменения в законодательстве логично повлечет формулировку ответственности за нарушение новых положений в законах, возможность взыскания имущества в цифровой валюте.

### **Библиографический список:**

1. Убийца банков на пороге. что нам готовит цифровой рубль? [Электронный ресурс] — Режим доступа — URL:

[https://rostov.tsargrad.tv/articles/ubijca-bankov-na-poroge-chto-nam-gotovit-cifrovoj-rubl\\_444088](https://rostov.tsargrad.tv/articles/ubijca-bankov-na-poroge-chto-nam-gotovit-cifrovoj-rubl_444088) (дата обращения: 18.11.2021)

2. Савельева Е., Внедрение цифрового рубля может привести к оттоку из банков 9 трлн рублей [Электронный ресурс] — Режим доступа — URL: <https://www.banki.ru/news/lenta/?id=10955765> (дата обращения: 18.11.2021)

3. Солнцев О., Медведев И. Оценка рисков внедрения цифрового рубля для стабильности денежного рынка и возможностей их компенсации инструментами денежно-кредитной политики [Электронный ресурс] — Режим доступа — URL: [http://www.forecast.ru/\\_Archive/analitics/Soln/Komp\\_Kredit.pdf](http://www.forecast.ru/_Archive/analitics/Soln/Komp_Kredit.pdf) (дата обращения: 18.11.2021)

4. Солнцев О., Медведев И. Будущее цифрового рубля: миражи и контуры [Электронный ресурс] — Режим доступа — URL: [http://www.forecast.ru/\\_ARCHIVE/Analitics/Soln/digiruble.pdf](http://www.forecast.ru/_ARCHIVE/Analitics/Soln/digiruble.pdf) (дата обращения: 18.11.2021)

*Оригинальность 82%*