

https://spravochnick.ru/marketing/modelirovanie_povedeniya_pokupatelya_pri_pokupke_tov_ara/. – Дата доступа: 07.03.2023.

3. Маркетинг в предпринимательской деятельности [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://studbooks.net/28653/ekonomika/marketing_predprinimatelskoy_deyatelnosti/ – Дата доступа: 07.03.2023.
4. Мотивационный анализ поведения покупателей. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://knowledge.allbest.ru/marketing/2c0b65635b3bc78a4c53a89521316c27_0.html. – Дата доступа: 07.03.2023.

УДК 336.744

ПЕРСПЕКТИВЫ ВНЕДРЕНИЯ ЦИФРОВЫХ ВАЛЮТ ЦЕНТРАЛЬНЫХ БАНКОВ

Безрукова К.В., студ., Храмцова К.Д., студ., Семенчукова И.Ю., к.э.н., доц.

*Витебский государственный технологический университет,
г. Витебск, Республика Беларусь*

Реферат. В статье рассмотрены цифровые валюты Центральными банками (CBDC) и перспективы их внедрения, проанализировано состояние законодательства по выпуску цифровой валюты Центральными банками разных стран, также изучен опыт Российской Федерации и на его основе рассмотрены дальнейшие перспективы внедрения CBDC в Республике Беларусь.

Ключевые слова: цифровые валюты Центральными банками, CBDC, цифровизация, валюта.

Современная мировая тенденция развития финансовых отношений в обществе направлена на упрощение процесса проведения платёжных операций, увеличение скорости переводов, а также обеспечение безопасности денежных средств, что может иметь непосредственное влияние на производительность экономики и рациональное использование времени. В настоящее время одним из потенциальных средств замены фиатных денег являются криптовалюты, которые привлекают своей инновационностью, а также почти отвечают требованиям и представлениям пользователей о пути цифровизации мировой экономики в будущем. Наряду с известной всем популярностью криптовалют, вызвавших резонанс в разных кругах мирового сообщества, всё острее встаёт вопрос о полноценном регулировании их использования со стороны государства. Поэтому уже сейчас разрабатываются планы и концепции для введения цифровых денег, эмитируемых Центральными банками. Принцип их работы схож с криптовалютами, однако цифровые деньги могут использоваться параллельно с фиатными и являться их цифровой копией [1]. Выпуск цифровых валют центральными банками (central bank digital currency, CBDC) предусматривает не столько модернизацию существующих технологий предоставления центробанковских расчетно-платежных услуг, сколько внедрение в денежное обращение новой формы денег, ведущее к повышению эффективности функционирования современных денежных систем. Широкое внедрение CBDC может привести не только к глобальным изменениям в платёжных, клиринговых и расчетных механизмах, но и повлиять на состав денежной базы и структуру денежной массы, изменить функции коммерческих банков и компетенции центральных банков в денежной и платёжной системах, а также оказать влияние на проведение денежно-кредитной и макропруденциальной политики. Научный интерес к изучению вопросов выпуска центробанковских цифровых валют продиктован новыми возможностями, которые открывает технология распределенных реестров для создания новых денежных форм и повышения эффективности функционирования денежно-кредитной и платёжной систем. Основными драйверами роста интереса к внедрению CBDC выступают следующие факторы: риски глобального распространения частных виртуальных валют, способных повсеместно снизить спрос на центробанковские деньги; потребность в инновациях в сфере денежного обращения и платёжных систем, направленных на повышение эффективности и надежности розничных расчетов в условиях широкой цифровизации экономической деятельности хозяйствующих субъектов; необходимость в расширении и совершенствовании инструментария денежно-кредитной политики и др. [2]

Только недавно исследования CBDC распространились во всем мире, чему способствовали технологические достижения и снижение использования наличных денег. С 2016 года увеличивается интерес Центральным банкам в цифровой валюте, а по состоянию на июль 2022 года было 97 CBDC на стадии исследования или разработок, из них 2 запущенных проекта, у 15 стран проект находится на стадии пилота, 15 стран утверждают концепцию и 65 находятся на стадии исследования [3]. Сегодня выработка подходов к CBDC в разных юрисдикциях осуществляется с учетом особенностей их национальных платежных систем. В наше время 40 Центральным банкам (23 % от общего количества анализируемых) не ограничены в выпуске цифровых валют, у 27 стран (16 %) в законодательстве имеются неясности в разрешении выпуска цифровых валют Центральным банком, у большинства, именно 104 Центральным банком (61 %), законы страны разрешают выпуск только банкнот и монет [1]. Несмотря на преобладание стран, где законами не разрешен выпуск цифровых валют Центральным банком, представляется, что в случае принятия положительного решения об эмиссии CBDC в одной из развитых экономик мира, активируется последовательная цепная реакция на глобальном уровне, и тогда некоторым странам придется пересмотреть данный вопрос в своем законодательстве. Сегодняшняя динамика развития проектов по исследованию возможностей CBDC свидетельствует о том, что цифровые валюты центральных банков имеют потенциал стать новым платежным инструментом сначала в отдельных юрисдикциях, а затем и для трансграничных операций [4].

В Российской Федерации создание прототипа платформы цифрового рубля было завершено в декабре 2021 года. Принять участие в тестировании платформы выразили желание 12 банков. На 15 февраля 2022 года Банк России опубликовал на своем официальном сайте информацию о том, что Банк России и участники рынка приступили к тестированию платформы цифрового рубля и успешно провели первые переводы в цифровых рублях между гражданами. На февраль 2022 года три банка из пилотной группы подключились к платформе. Два из них успешно провели полный цикл операций по переводу цифровых рублей между клиентами с использованием банковских мобильных приложений. Клиенты не только открыли через мобильное приложение цифровые кошельки на платформе цифрового рубля, но и обменяли безналичные рубли со своих счетов на цифровые и затем провели операции перевода цифровых рублей между собой. Остальные участники пилотной группы планируют подключиться к тестированию платформы цифрового рубля по мере завершения доработок своих ИТ-систем [5]. Перспективы внедрения цифрового рубля для граждан и бизнеса: доступ к кошельку через любую финансовую организацию, в которой обслуживается клиент; операции с цифровым рублем будут проходить по единым тарифам, что позволит снизить издержки на их проведение; возможность использования без доступа к интернету; высокий уровень сохранности и безопасности средств; расширение линейки инновационных продуктов и сервисов; улучшение условий клиентского обслуживания; для финансового рынка: повышение конкуренции на финансовом рынке; создание инновационных финансовых продуктов и сервисов (смарт-контракты, маркирование платежей); развитие новой платежной инфраструктуры; для государства: контроль за расходованием бюджетных средств; снижение издержек на администрирование бюджетных платежей; потенциал для упрощения проведения трансграничных платежей [5]. Банк России отмечает следующие возможные риски реализации проекта «Цифровой рубль»: риск недостаточной производительности технологии распределенных реестров; риск сложности реализации решения по обеспечению конфиденциальности в распределенных реестрах; риск сложности реализации офлайн-режима на платформе цифрового рубля; риск сложности массового производства российского аппаратного обеспечения для реализации цифрового рубля; риск оттока ликвидности; неготовность инфраструктуры торгово-сервисных предприятий и кредитных организаций [5], но также и предлагает определенные меры, которые помогут их минимизировать в будущем. С введением санкций в России наблюдается всплеск популярности криптовалют. Лишь немногие платформы согласились поддержать санкционную политику – к примеру, OpenSea для россиян и белорусов стал недоступен. Большинство же бирж не блокируют российские кошельки, заявляя, что это противоречило бы самой идее криптовалюты. Крупнейшие биржи Coinbase и Binance и вовсе заявили, что не планируют отключать доступ к своим сервисам пользователям из РФ. По оценкам экспертов, популярностью в случае запуска будет пользоваться и цифровой рубль. Введенные в отношении России санкции не только не помешали эксперименту с цифровой

нацвалютой, но, по мнению аналитиков, могут ускорить его проведение [4]. Так что можно сделать вывод о том, что перспективы внедрения цифрового рубля в целом благоприятные.

В Республике Беларусь подход к введению цифровой валюты центрального банка должен быть проанализирован с нескольких аспектов. С одной стороны, введение цифрового белорусского рубля способствовало бы совершенствованию платежей с субъектами Российской Федерации, унификации платежных систем, повышению роли белорусского рубля во взаимных расчетах, учитывая рассматриваемые Центральным банком Российской Федерации перспективы по внедрению проекта розничного цифрового рубля. Платежная система Республики Беларусь работает надежно и безотказно: коэффициент доступности системы BISS составил 100 % в 2020 г. и 2021 г. [6], поэтому внедрение оптовой модели цифрового белорусского рубля может быть экономически не обосновано. В случае принятия Национальным банком Республики Беларусь решения об эмиссии цифрового белорусского рубля целесообразно было бы рассматривать именно розничную модель. С другой стороны, инфляционные ожидания населения и умеренные темпы инфляции требуют со стороны Национального банка Республики Беларусь определенных мер по укреплению белорусского рубля. Инфляционные ожидания населения (ощущаемый уровень инфляции) по состоянию на ноябрь 2020 г. оценивались в 11,3%, а по состоянию на март 2021 г. – уже в 12,9 % [6]. Среди различных форм сбережения население выделяет не депозиты банков и средства в ценных бумагах, а наличные деньги (31,6 % опрошенных), недвижимость (27,0 %), золото, драгоценные металлы, страхование (17,0 %) [7]. Преимуществами внедрения концепции цифровой валюты центрального банка в Республике Беларусь могут быть следующие: значительное повышение прозрачности расчетов; низкие (возможно нулевые) тарифы для проведения расчетов; улучшение финансовой доступности (банковской инклюзивности) для населения; повышение безопасности, надежности и устойчивости банковской системы за счет более современных средств контроля и мониторинга денежных средств; повышение технологичности расчетных инструментов; обеспечение привлекательности национальных платежных средств в сравнении со странами-соседями. К недостаткам внедрения данной концепции следует отнести: высокую стоимость внедрения; рост потенциальных рисков и угроз, не выявленных на стадии разработки и внедрения концепции; недостаточную избирательность эффективных и устойчивых практик внедрения.

Список использованных источников

1. Официальный сайт Международного валютного фонда [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.imf.org/> – Дата доступа: 10.04.2023.
2. Остапенко, В. А. Цифровые валюты Централных банков [Текст] / В. А. Остапенко, Д. И. Сисаури // Мировая экономика: современные тенденции развития. – 2022. – № 17. – С. 54–59.
3. Почему Россия и Китай делают ставку на цифровые валюты [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://trends.rbc.ru/trends/industry/624ece339a7947bdeb3eef61>. – Дата доступа: 10.04.2023.
4. Развитие цифровых валют центральных банков на современном этапе. Мировой опыт и прогнозы [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://plusworld-ru.turbopages.org/plusworld.ru/s/journal/2022/plus-1-2022/razvitie-tsifrovyyh-valyut-tsentralnyh-bankov-na-sovremennom-etape-mirovoj-opyt-i-prognozy/>. – Дата доступа: 10.04.2023.
5. Проблемы криптовалют в 2022 году – основные риски и подводные камни, которые скрывает рынок монет [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://crypto.ru/problems-kriptovalyut/?ysclid=lc6nm1e5rm211286386>. – Дата доступа: 10.04.2023.
6. Официальный сайт «Национальный банк Республики Беларусь» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.nbrb.by>. – Дата доступа 10.04.2023.
7. Беларусь в цифрах: население [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.belstat.gov.by/upload/iblock/4a6/17lwjez5wrikz92fyx8f2w0qlhm97me.pdf>. – Дата доступа: 10.04.2023.
8. Официальный сайт Центрального банка России [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://cbr.ru>. – Дата доступа: 10.04.2023.