

ЭКЗИСТЕНЦИАЛЬНЫЕ РИСКИ ВНЕДРЕНИЯ ЦИФРОВЫХ ВАЛЮТ ЦЕНТРАЛЬНЫХ БАНКОВ

Р. И. Волэйко

*магистр 2 года обучения, Санкт-Петербургский политехнический университет
Петра Великого, Институт промышленного менеджмента, экономики и торговли,
г. Санкт-Петербург, Россия, e-mail: rivoleiko@gmail.com*

Научный руководитель: И. М. Зайченко

*кандидат экономических наук, доцент, Санкт-Петербургский политехнический
университет Петра Великого, Институт промышленного менеджмента, экономики
и торговли, г. Санкт-Петербург, Россия, e-mail: rivoleiko@gmail.com*

В настоящее время во всем мире незаметно для широкой общественности происходят глобальные, можно сказать тектонические изменения в таком важном вопросе, как денежное обращение. В Российской Федерации с 01 августа 2023 года вступил в законную силу закон о цифровом рубле, который является третьей формой денег, подобно наличным и безналичным. Это направление носит общемировой характер, на саммите G20, который прошел в сентябре 2023 года, руководство стран, включая Россию, согласовало план по введению цифровых валют центральных банков и цифровых удостоверений личности для населения своих стран. При этом влияние новой формы денег на социально общественную жизнь общества и финансовые институты не изучено. В статье рассмотрены и систематизированы риски, связанные с введением новой формы денег.

Ключевые слова: цифровая валюта центрального банка (ЦВЦБ); цифровая валюта; цифровой рубль; формы денег; цифровизация.

EXISTENTIAL RISKS OF IMPLEMENTING CENTRAL BANK DIGITAL CURRENCIES

R. I. Voleiko

*Master's Student, Peter the Great St. Petersburg Polytechnic University, Institute
of Industrial Management, Economics and Trade, St. Petersburg, Russia,
e-mail: rivoleiko@gmail.com*

Supervisor: I. M. Zaychenko

*PhD in Economics, Associate of Professor, Peter the Great St. Petersburg Polytechnic
University, Institute of Industrial Management, Economics and Trade, St. Petersburg,
Russia, e-mail: rivoleiko@gmail.com*

At present, all over the world, unnoticed by the general public, there are global, one could say tectonic changes in such an important issue as monetary circulation. In the Russian Federation from August 01, 2023 the law on the digital ruble, which is the third form of money, like cash and non-cash, came into force. This direction has a worldwide character, at the G20 summit, which was held in September 2023, the leadership of countries, including Russia, agreed on a plan to introduce digital currencies of central banks and digital identity cards for the population of their countries. At the same time, the impact of the new form of money on the social life of society and financial institutions has not been studied. The article considers and systematizes the risks associated with the introduction of a new form of money.

Keywords: central bank digital currency (CBDC); digital currency; digital ruble; forms of money; digitalization.

Цифровые валюты центральных банков (далее ЦВЦБ) являются новым инструментом в сфере финансов. Выступая в роли новой формы денег этот инструмент имеет огромное и еще не до конца изученное влияние на все сферы жизни общества. Наряду с положительным влиянием от применения ЦВЦБ возникают риски различного характера. Целью статьи является выявить эти риски, иногда в их предельных проявлениях, и систематизировать их.

Исследователь Кочергин Д. А. в своей работе [3] подробно описывает опыт внедрения цифрового юаня в Китае и отмечает, что при усилении госконтроля за транзакциями граждан и компаний есть вероятность построения системы цифрового авторитаризма. Автор считает, что никто не может дать гарантий, что информация о транзакциях, которую аккумулирует государство, в последующем не будет использована в целях политического или финансового давления на граждан и включения в систему социального рейтингования, которая активно тестируется в Китае.

Исследователь А. Ю. Аджиева в своей работе [1] к рискам от внедрения ЦВЦБ относит: риски связанные с возможностью противоправных действий; не высокий уровень технологической базы; необходимость значительной доработки нормативных документов и разработки новой цифровой платформы; риск оттока депозитов у кредитных организаций; уязвимости цифровых валют к кибератакам.

Условно риски прямо или косвенно связанные с ЦВЦБ разделим на три группы: экзистенциальные или социально-политические, финансовые и технические.

К экзистенциальным рискам относятся – отсутствие у граждан конфиденциальности и анонимности в финансовой сфере, которые есть при расчетах наличными. Если нет наличных, то нет и анонимности. При отмене наличных и полном переходе на ЦВЦБ государство будет осуществлять тотальный контроль доходов и расходов каждого человека.

Местонахождение, покупки и привычки граждан становятся доступными как властям, так и заинтересованным в этих данных неограниченному кругу лиц, путем отслеживания цифровых транзакций. Государственный надзор за гражданами страны при помощи цифрового рубля станет повсеместным. Это прямой риск для гражданских свобод и конфиденциальности. С социальной точки зрения основная суть претензий к ЦВЦБ заключается в том, что никакая валюта не должна быть признана в качестве денег, если эта валюта может контролироваться удаленно.

Если приводить предельные риски, то у регулятора есть возможность программировать цифровые валюты: с ограниченным сроком действия, что должно стимулировать граждан к использованию ее до определенной даты; могут вводиться ограничения на объемы расчетов в день и/или месяц и направление трат; с ограничением возможности тратить деньги по данным геолокации, т. е. фактически запрет на перемещения; при необходимости возможность отсечь любого гражданина от доступа к денежным средствам.

ЦВЦБ – создает механизм контроля за каждым отдельным человеком и внешнего ограничения уровня его потребления.

Финансовые риски – полно изложены в статье Вершининой О. В. [2]. При построении матрицы SWOT-анализа по ЦВЦБ исследователь к Угрозам отнесла следующее: значительный отток депозитов из кредитных организаций в ЦВЦБ, риск потери ликвидности кредитными организациями; возникновение конкуренции между регулятором и кредитными организациями за средства клиентов; риски для сохранения традиционной двухуровневой банковской системы; кибербезопасность, при провале которой пострадает авторитет государства.

Технические риски - важным отличием наличных от ЦВЦБ является то, что оплата товара наличными осуществляется на месте и без использования сложного оборудования: товар против денег. В случае ЦВЦБ есть три компонента, без которых проведение расчетов с их помощью невозможно: это компьютерное оборудование для обработки транзакции, это наличие линий связи и электричество. Нет гарантий, что система не будет полностью выведена из строя в результате сбоев техники, злоумышленниками или в результате военных действий.

Глубина описанных рисков поражает. Возникает вопрос – зачем вводить новую, третью форму денег, когда две существующие (наличные и безналичные деньги) полностью закрывают все потребности государства, граждан, бизнеса и финансового рынка? И не несут в себе всех этих рисков.

В настоящее время Банк России опубликовал на своем сайте материалы, которые опровергают негативные сценарии развития ЦВЦБ.

Библиографические ссылки

1. *Аджиева А. Ю. Токарев К. К.* Цифровая валюта. Перспективы введения в обращение цифрового рубля // Естественнo-гуманитарные исследования. 2022. № 44(6). С. 352–354. EDN QTBWUQ.

2. *Вершинина О. В., Лабушева Я. Г., Султанов И. С.* Анализ возможностей и рисков введения в обращение цифровых валют центральных банков на примере «цифрового рубля» // Вестник Российского нового университета. Серия: Человек и общество. 2021. № 1. С. 51–60. DOI 10.25586/RNU.V9276.21.01.P.051. EDN IOANGH.

3. *Кочергин Д. А.* Цифровые валюты центральных банков: опыт внедрения цифрового юаня и развитие концепции цифрового рубля // Russian Journal of Economics and Law. 2022. Т. 16, № 1. С. 51–78. DOI 10.21202/2782-2923.2022.1.51-78. EDN BHOKOZ.