

РИСКИ ВНЕДРЕНИЯ ЦИФРОВЫХ ВАЛЮТ ЦЕНТРАЛЬНЫХ БАНКОВ

А. А. Акаева¹⁾, А. А. Кравцова²⁾

¹⁾ студент, Донецкая академия управления и государственной службы,
г. Донецк, al.inna13@mail.ru

²⁾ студент, Донецкая академия управления и государственной службы,
г. Донецк, kravtsova_annushka@mail.ru

Научный руководитель: О. В. Титиевская

*кандидат экономических наук, доцент, Донецкая академия управления
и государственной службы, г. Донецк, tatarinaov@mail.ru*

Цифровые валюты центральных банков (ЦВЦБ) представляют собой новую форму цифрового денежного обращения, созданную и контролируемую центральным банком государства. В работе особое внимание уделяется рискам, которые могут возникнуть при внедрении ЦВЦБ, такие как технические уязвимости, кибератаки, потеря конфиденциальности данных, угрозы для финансовой стабильности и прочие. Следовательно, рассматриваются стратегии по управлению рисками с целью минимизации их воздействия и эффективного внедрения цифровых валют.

Ключевые слова: цифровые валюты; центральный банк; денежные потоки; риски; безналичные расчёты; криптовалюта

RISKS OF INTRODUCING CENTRAL BANK DIGITAL CURRENCIES

A. A. Akaeva¹⁾, A. A. Kravtsova²⁾

¹⁾ student, Donetsk Academy of Management and Public Administration, Donetsk,
al.inna13@mail.ru

²⁾ student, Donetsk Academy of Management and Public Administration, Donetsk,
kravtsova_annushka@mail.ru

Supervisor: O. V. Titievskaya

*PhD in economics, associate professor, Donetsk Academy of Management and Public
Administration, Donetsk, tatarinaov@mail.ru*

Central bank digital currencies (CBDCs) are a new form of digital currency created and controlled by the central bank of a state. The paper focuses on the risks that may arise in the

implementation of a digital currency such as technical vulnerabilities, cyber-attacks, loss of data privacy, threats to financial stability and others. Consequently, risk management strategies are considered to minimize the impact of these risks and to implement digital currencies effectively.

Keywords: digital currencies; central bank; money flows; risks; cashless settlements; cryptocurrency.

Введение. Исследование о цифровых валютах и их внедрении центральными банками становится все более актуальным в последние годы. Цифровые валюты предлагают множество преимуществ, которые могут значительно улучшить платежные системы, сократить затраты на выпуск и обращение денежных средств, а также повысить прозрачность и защиту финансовой системы. Однако внедрение цифровых валют также сопряжено с определенными рисками, которые требуют серьезного внимания и грамотного управления.

Целью данной работы является обобщение рисков, связанных с внедрением цифровых валют центральными банками. Для достижения этой цели поставлены следующие задачи: систематизировать основы цифровых валют и определить их значение для государства; выяснить необходимость введения цифровых валют; проанализировать основные риски, связанные с внедрением цифровых валют центральными банками; разработать рекомендации по управлению этими рисками.

Методы исследования, применявшиеся в работе: синтез, анализ, логический метод, сравнение, индукция, дедукция.

Основная часть. В период пандемии коронавируса востребованность онлайн-решений во всех сферах жизни резко возросла, это повсеместно ускорило формирование цифровой экономики и сокращение использования наличных средств. Во всем мире происходит неуклонный рост безналичных расчетов. Эта тенденция в полной мере затрагивает Россию и другие государства ЕАЭС. Так, в Российской Федерации доля безналичных платежей в розничном обороте в 2022 г. составила 78,1% [1, с. 224]. Растет потребность в новой форме денег, более соответствующей духу цифровой эпохи, и в качестве таковой сегодня выступают цифровые валюты центральных банков – ЦВЦБ (central bank digital currency – CBDC).

Внедрению цифровых валют способствует рынок платежных услуг, который предоставляет пользователям виртуальные деньги от электронных платежных систем и различных криптовалют. Инициатива ЦВЦБ направлена на укрепление финансовой стабильности и улучшение контроля над рынком платежных услуг, подчеркивая важность вопросов надежности и стоимости транзакций. Достижение этих целей потребует значительных инвестиций в платежные технологии.

ЦВЦБ – это инновационная форма официально выпущенных государственных денег. Эта цифровая валюта характеризуется уникальным цифровым кодом и хранится в специальном электронном кошельке. С экономической точки зрения, ЦВБ – это обязательство центрального (или национального) банка. Цифровая валюта передается от одного пользователя к другому путем переноса цифрового кода с одного индивидуального электронного кошелька в системе центрального банка на другой, где хранится информация обо всех транзакциях.

В отличие от частных криптовалют, таких как биткойн, центральные банки выпускают цифровые валюты, курс которых не подвержен резким колебаниям и стабилен на основе национального обменного курса. Цифровые валюты центральных банков являются законным платежным средством и обладают высокой степенью безопасности. Использование цифровых валют прозрачно для страны и позволяет ей контролировать денежные потоки, в том числе государственные закупки.

По мнению экспертов, одним из главных преимуществ использования в качестве валюты цифровых денег Центрального банка является обеспечение финансовой стабильности. В этих валютах правительство полностью контролирует их, что предотвращает мошенничество и незаконные транзакции. Вследствие использования технологии блокчейн, все транзакции записываются и хранятся в безопасной и доступной базе данных. Это способствует не только повышению уровня прозрачности финансовых операций, но и укрепляет доверие общества и бизнеса к данным операциям.

Еще одним значимым преимуществом цифровых валют является повышение экономической эффективности. Традиционные финансовые транзакции требуют времени на обработку и подтверждение, что влияет на процесс бизнеса и увеличивает издержки. Цифровые валюты позволяют осуществлять быстрые и безопасные транзакции, снижая время и затраты.

Еще одно преимущество цифровых валют заключается в том, что правительства могут контролировать денежную массу и монетарную политику. Центральные банки могут устанавливать правила и ограничения на использование цифровых валют, что помогает регулировать экономику и снижать риск инфляции. Это позволяет правительству активно контролировать финансовую систему и стимулировать экономический рост.

Цифровые валюты центральных банков предлагают финансовые услуги для бедного и неблагополучного населения. Граждане со смартфонами и доступом в Интернет могут отправлять и получать деньги, даже

если у них нет банковского счета. Это помогает решить проблемы с проверкой личности и создает новые возможности для микрокредитования и финансовых услуг в развивающихся странах.

Цифровые валюты имеют множество преимуществ. Они обеспечивают более безопасные и прозрачные системы расчетов, снижая риск мошенничества и финансовых махинаций. Кроме того, такие валюты способствуют повышению эффективности финансовых операций, требуя меньше времени и ресурсов для обработки и передачи. Также цифровые валюты позволяют создать масштабируемую и глобальную инфраструктуру платежных систем, что облегчает трансграничные платежи.

Центральные банки Китая и Швеции уже начали изучать и тестировать цифровые валюты. Китайская национальная цифровая валюта (DCEP) разрабатывается с 2014 года и уже имеет определенные результаты, включая успешные пилотные проекты в нескольких городах. Центральный банк Швеции проявил интерес к возможности выпуска своей цифровой валюты e-krona и в настоящее время проводит детальное исследование по этому вопросу.

Введение цифровых валют центральных банков связано с рядом сложностей и рисков. Одной из главных проблем является необходимость создания правового и регуляторного фреймворка, который обеспечит безопасность и стабильность работы таких систем. Также необходимо учитывать вопросы конфиденциальности и защиты данных, а также технические аспекты инфраструктуры и совместимость существующих систем и сервисов.



Основные направления рисков внедрения цифровых валют центральных банков

Несмотря на эти сложности, развитие технологий и интерес со стороны государств и банков указывают на неизбежность внедрения цифровых валют центральных банков. Это открывает новые возможности для эффективного управления денежным обращением и расчетами, а также снижение затрат и рисков для различных экономических субъектов.

Риски безопасности. Безопасная цифровая валюта требует разработки и внедрения надежных средств защиты от хакерских атак и киберпреступности. Центральные банки должны активно использовать шифрование данных и многофакторную аутентификацию, проводить регулярные аудиты безопасности и обновлять меры по защите от новых угроз.

Риски конфиденциальности. Поскольку цифровые валюты могут использоваться для отслеживания финансовых операций пользователей, важно обеспечить конфиденциальность данных. Необходимо разработать механизмы для эффективного предотвращения несанкционированного доступа к конфиденциальным данным пользователей.

Операционные риски и риски масштабируемости. Для успешного внедрения цифровых валют центральные банки должны быть готовы к обработке больших объемов транзакций в режиме реального времени. Они должны создать эффективную инфраструктуру и обеспечить высокую масштабируемость для обработки всех транзакций.

Риски легализации и регулирования. Необходимо разработать политику регулирования внедрения цифровых валют для борьбы с отмыванием денег, финансированием терроризма и другими видами незаконной деятельности.

Рекомендации по управлению рисками при внедрении цифровых валют центральными банками.

1. Создание прозрачной и надежной технологической инфраструктуры:

- Национальные центральные банки должны активно сотрудничать с технологическими компаниями и криптоэкспертами для разработки технической инфраструктуры, гарантирующей безопасные и эффективные операции с цифровыми валютами.

- Важно, чтобы работа CSE была прозрачной, и чтобы все участники имели доступ к информации о технических характеристиках валюты.

2. Создание надежной системы кибербезопасности:

- Центральные банки должны инвестировать значительные ресурсы в обеспечение безопасности ЦРЦБ, принимая во внимание все угрозы и риски, связанные с хакерскими атаками и киберпреступностью.

- Необходимо регулярно проводить оценки и аудиты безопасности, используя передовые методы и технологии.

3. Обеспечение анонимности и конфиденциальности пользователей:

- Пользователям ЦВЦБ должны быть гарантированы конфиденциальность и анонимность, насколько это возможно, при соблюдении требований по предотвращению финансирования финансового мошенничества и преступной деятельности.

- Центральные банки должны разработать прозрачные правила и политику обработки и хранения персональных данных пользователей.

4. Регулирование и соблюдение:

- Национальные власти и регулирующие органы должны разработать и внедрить правила и нормы, обеспечивающие соблюдение ДБО законодательства о финансовых системах, противодействию отмыванию денег и финансированию терроризма.

- Центральные банки должны активно сотрудничать с регулирующими органами, чтобы обеспечить соблюдение всех нормативных требований и положительно обосновать использование цифровых валют в финансовой системе.

Заключение. Интеграция цифровых валют центральных банков в финансовую систему имеет свои преимущества, однако требует тщательного подхода к управлению рисками. Предложенные рекомендации по технологической инфраструктуре, кибербезопасности, конфиденциальности пользователей и регулированию играют важную роль в успешном внедрении и принятии цифровых валют центральными банками.

Библиографические ссылки

1. Защита информации: IT, правовые и экономические аспекты: Сборник научных трудов [Электронный ресурс] : Межвузовская студенческая научно-практическая конференция (г. Москва, 16–17 марта 2023 г.) : сборник научных трудов / под редакцией А. А. Бакаева. Москва : РТУ МИРЭА, 2023. 209 с. // Лань: электронно-библиотечная система. URL: <https://e.lanbook.com/book/382652> (дата обращения: 01.04.2024).

2. Вдовина Е. С., Куликова М. А. Цифровизация банковского сектора в современных условиях [Электронный ресурс] : монография. Тамбов : ТГТУ, 2022. 100 с. // Лань: электронно-библиотечная система. URL: <https://e.lanbook.com/book/355220> (дата обращения: 01.04.2024).

3. Проблемы современной экономики: глобальный, национальный и региональный контекст: сборник научных трудов [Электронный ресурс] / гл. ред. М. Е. Карпицкая. Гродно : ГрГУ им. Янки Купалы, 2023. 543 с. // Лань: электронно-библиотечная система. URL: <https://e.lanbook.com/book/399281> (дата обращения: 01.04.2024).