

СОВРЕМЕННОЕ СОСТОЯНИЕ РАЗВИТИЯ CBDC

Студент гр. 10302220 Мотох А. В.

Научный руководитель – канд. экон. наук, доцент Сахнович Т. А.

Белорусский национальный технический университет

Минск, Беларусь

Цифровая валюта CBDC (Central Bank Digital Currency) – цифровая валюта центральных банков или же виртуальные национальные деньги, которые представляют собой цифровой аналог государственной валюты.

Главным отличием CBDC от криптовалюты является то, что цифровая валюта не может быть децентрализована. Также существует ряд отличий цифровой валюты от криптовалюты:

– цифровая валюта CBDC – это дополнительный вид национальной валюты, а криптовалюта – отдельный вид цифровых активов;

– цифровая валюта CBDC эмитируется ЦБ и полностью централизована, а в криптовалюте нет контролирующего органа, полная децентрализация;

– стоимость цифровой валюты приравнивается к фиатной национальной валюте, а стоимость криптовалюты зависит от факторов спроса и предложения, стоимости производства, наличия валюты на биржах, конкуренции и др. [1].

Принятие решения о внедрении валюты CBDC имеет как положительные, так и отрицательные стороны.

Риски внедрения CBDC:

1. Кредитный риск. Денежное обязательство не будет выполнено в полной сумме ни в момент наступления срока платежа, ни в течении всего последующего периода времени.

2. Риск ликвидности. Оплата обязательства состоится не в срок, определенный контрактом, а в какой-то неустановленный момент позже.

3. Рыночный риск. Риск возникновения убытков и изменение рыночных цен, связанных с различными факторами.

4. Стратегический риск. Возникновения событий в результате ошибок или недостатков, позволяющих обеспечить надежное, безопасное и эффективное функционирование.

5. Риск нарушения прав потребителей. Получение недостоверной информации о размерах вознаграждения за проведение транзакций, невозможность возврата денежных средств при отказе от товаров или услуг и т.д.

6. Риск ценовой стабильности. Потеря контроля над устойчивостью покупательской способности национальной валюты.

7. Правовой риск. Несоответствие с законодательством, правилами системы и т.д.

8. Риск нарушения информационной безопасности. Нарушение доступности, целостности или конфиденциальности информации.

9. Киберриск и др.

Главная сложность в принятии решения о использовании CBDC – это внедрение цифровой валюты. Для этого необходимо добавить дополнительный функционал, реорганизовать финансовую систему, изменить законодательство, создать новую платежную инфраструктуру в стране и многое другое с нуля.

Переход на цифровую валюту также имеет множество изменений, которые положительно влияют на их пользователей и на экономику страны:

1. Снижение издержек на переводы между банками;
2. Регулирование ЦБ кредитно-денежной политики;
3. Замена наличных денежных средств;
4. Полная замена депозитов;
5. Альтернатива платежным системам;
6. Открытый доступ к платежному протоколу;
7. Повышение престижа белорусской государственности.

В настоящее время преобладают 3 модели CBDC:

– Модель FI. Доступ к валюте имеют только банки и финансовые организации.

– Model EW. Кроме банков и финансовых организаций доступ к новой валюте имеют крупные промышленные предприятия.

– Model FI+. Доступ к новой валюте организуется через специализированную небанковскую организацию-оператора системы.

Появление самой идеи и разработка концепций начались в 90-х годах, а сама тема CBDC начала развиваться в 2018 году. На мировом рынке самым конкурентоспособным является Китай и Нигерия.

Использовать цифровую валюту можно через мобильное приложение. Операторами таких приложений являются банки, которые имеют разрешение на предоставление услуг с цифровой валютой [4].

На сегодняшний день актуальность использования CBDC как средство международных расчетов и платежей возрастает.

Примером разработки международных систем может считаться проект, который был предложен китайским Центробанком в 2022 году. Исследователи предложили идею об обще-азиатской цифровой валюте. Их идея представляет собой цифровой токен «азиатский юань», который будет состоять из 13 валют: юань, иена, вона и национальные денежные единицы других членов Ассоциации государств Юго-Восточной Азии [3].

Национальный банк Республики Беларусь изучает возможность использования цифрового рубля. Целью исследования является оценка рисков внедрения валюты в условиях экономики Республики Беларусь, прогноз влияния CBDC на экономику и уровень доверия к новой цифровой валюте [2].

10 апреля 2023 года была предложена новая международная цифровая валюта центрального банка под названием «Универсальная денежная единица» или UMU, которая будет функционировать также, как CBDC, и будет служить глобальным денежным товаром. Это позволит облегчить цифровые трансграничные платежи, что обеспечит лучшие оптовые обменные курсы расчетных валют [5].

Таким образом, цифровые валюты, выпущенные центральными банками, имеют чрезвычайную важность и могут стать важным инструментом, предоставляющим безопасные платежные средства, снизит транзакционные издержки, предотвратит коррупцию, уменьшит риск финансовых кризисов, что позволит вступить в новую эру финансовой безопасности.

Литература

1. Что такое CBDC: отличия от криптовалют, что ожидать в 2022 [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://currency.com/ru/>. Дата доступа: 01.04.2023.
2. Цифровая валюта CBDC, что это такое? [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://vc.ru/finance/>. Дата доступа: 07.04.2023.
3. Central Bank Digital Currency (CBDC) Tracker [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://cbdctracker.org/>. Дата доступа: 09.04.2023.
4. Как работают цифровые валюты центробанков: обзор CBDC [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://tangem.com/ru/>. Дата доступа: 01.04.2023.
5. IMF unleashes Unicorn, a new global CBDC intended to enslave the entire planet under a one world digital currency [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://www-naturalnews-com.translate.google.com/>. Дата доступа: 15.04.2023.