

Рубль в цифре

1 августа 2023 года в России вступил в силу закон о цифровом рубле. На главные вопросы о третьей форме национальной валюты отвечает управляющий по инвестициям ТКБ Инвестмент Партнерс Игорь Козак.

- **Что из себя представляет цифровой рубль и в чем его отличие от привычных безналичных расчетов?**
- Если вкратце, то цифровой рубль — это третья форма рубля, который Банк России будет выпускать не для замены, а в дополнение к наличным и безналичным рублям. Он представляет собой уникальный электронный код, который будет храниться в электронном кошельке на платформе Центрального банка. Как заявляет Банк России, выбирать, какую форму рубля использовать, можно будет, как и сейчас, самостоятельно. И также будет возможность легко переводить любую из форм рублей в другие. Основным отличием от привычных безналичных расчетов Банк России называет скорость и стоимость переводов. Предполагается, что операции с цифровыми рублями для граждан будут бесплатными, а для бизнеса тарифы будут гораздо ниже, чем тарифы в банках. К тому же, цифровым рублём можно будет расплачиваться в офлайн-режиме, что также отличается от текущих безналичных расчетов.
- **Можно ли поставить знак равенства между цифровым рублём и криптовалютой?**
- Цифровой рубль принципиально отличается от криптовалюты. У криптовалюты нет единого эмитента и не существует единого центра, который нес бы обязательства по ней. Цифровой рубль — это национальное платежное средство, форма национальной валюты. Он будет выпускаться только Банком России и обеспечиваться золотовалютными резервами.
- **Какова основная цель внедрения цифрового рубля, помимо снижения доли наличных денег в обороте?**
- Помимо снижения доли наличных денег в обороте, цифровые валюты национальных банков (ЦВНБ) рассматриваются регуляторами по всему миру в качестве альтернативы криптовалютам из-за простоты регулирования и отсутствия анонимных кошельков. Переток денег в частные цифровые валюты (криптовалюты) создает большие риски для государства, так как ни их эмиссия, ни обращение не контролируется. Поэтому отчасти ЦВНБ выступает поддержкой финансовой стабильности государств. Кроме того, по заявлению ЦБ РФ, использование цифрового рубля должно упростить расчеты как внутри страны, так и в будущем при торговле с зарубежными компаниями без SWIFT и конвертации в доллары США. Также Банк России намерен за счет цифровой валюты отслеживать денежные средства и переводы на предмет законности обращения средств: отследить перемещение цифрового рубля легче, чем наличных или безналичных средств, хранящихся в коммерческих банках.

Банк России намерен за счет цифровой валюты отслеживать денежные средства и переводы на предмет законности обращения средств

- **Нужен ли цифровой рубль гражданам или только бизнесу?**
- Судя по комментариям Банка России, для бизнеса цифровой рубль несет ряд преимуществ. Во-первых, за эквайринг и оплату цифровым рублём Банк России планирует установить комиссию в несколько раз ниже, чем есть сейчас. Также, как и отмечали ранее, расчеты с цифровым рублём можно будет проводить без доступа к интернету, что удобно для удалённых и труднодоступных регионов страны без хорошей связи, когда как для платежей банковской картой необходимы подключённые к сети POS-терминалы. Обычным же гражданам, на первый взгляд, разница очевидна не будет. По описанию ЦБ операции с цифровым рублём близки к привычным переводам через Систему быстрых платежей или оплате по QR-коду. Однако обещают, что лимиты по переводам цифровым рублём будут выше, чем через Систему быстрых платежей. Возможно, кому-то действительно будет удобнее проводить транзакции цифровым рублём.

Факты по цифровому рублю

- Конкретных сроков по широкому внедрению цифрового рубля ЦБ пока не анонсировал. Пилотная обкатка технологии планируется с участием целого ряда банков — Сбербанк, ВТБ, Альфа банк, Промсвязьбанк, Совкомбанк, Росбанк, Тинькофф Банк и др. Открыть цифровой кошелек можно будет в банковском приложении, сам же кошелек будет размещаться на платформе Банка России.
- Кэшбек по операциям с цифровым рублём не предусмотрен. Наряду с невозможностью открыть депозит и инвестировать этот сдерживающий фактор видится наиболее значимым для роста популярности данной формы денег у населения.
- Риск кражи цифрового рубля ожидается минимальным — технологии, используемые для создания, защиты и обращения цифровой валюты, сегодня уже хорошо изучены.
- В октябре 2021 года в Нигерии была запущена цифровая валюта eNaira. В 2022 году власти ввели ограничение на снятие наличных денег, число цифровых счетов выросло на 60%. Первые этапы внедрения

технологии прошли относительно успешно, однако локальные проблемы государства внесли свои коррективы в виде социальных протестов. При этом отчетливо позитивным трендом после внедрения eNaira стало снижение коррупции в стране — путь цифровых денег через блокчейн прозрачен и отследить его достаточно просто.

- Эксперименты по разработке цифровых денег в мире идут повсеместно. Пилотные проекты по внедрению цифровых валют идут в Китае и Швеции. Вопрос активно исследуется в США и Мексике. Индия, Канада и Австралия находятся на стадии предшествующей скорому пилотному внедрению. А Сенегал и Эквадор уже признали идею внедрения такой валюты для себя неэффективной и отказались от проекта.
- Выбор формы национальной валюты для использования остается за гражданами. Социальные выплаты в цифровом рубле не предусмотрены.

• **Какие операции станут доступны с использованием цифрового рубля?**

- С помощью цифрового рубля можно будет хранить деньги, совершать переводы, а также оплачивать товары и услуги, отсканировав QR-код продавца. Банк России создает цифровой рубль исключительно как средство для проведения платежей и переводов, а не как средство сбережения или кредитования, поэтому проценты на них начисляться не будут, в отличие от безналичных сбережений в коммерческих банках.

• **Каковы основные преимущества использования цифровой формы валюты?**

- Пока польза в большей степени очевидна для государства и для бизнеса, а не для граждан. Если на цифровой рубль будет высокий спрос среди населения, и будут созданы все условия для его распространения, тогда за счет дешевизны транзакций он может быть популярен и полезен. Но пока стоит дождаться, как это будет реализовано.

• **Что можно сказать про существующую практику использования цифровых валют в мире, имеется ли она?**

- В ряде стран цифровые национальные валюты уже существуют – Багамы, Ямайка, страны карибского бассейна уже внедрили цифровые валюты. Китай несколько лет проводит испытания своего цифрового юаня, он используется уже не первый год. Это первая страна из крупных экономик, которая стала разрабатывать собственную ЦВНБ. На конец 2022 года объем цифровых юаней в обращении достиг 13,6 млрд юаней, то есть свыше 2 млрд долларов США. Там даже зарплату госслужащим стали выдавать в цифровых юанях, правда пока только в одном городе. Кроме Китая на этапе пилотного тестирования цифровой валюты находятся Канада, Саудовская Аравия, Сингапур, Южная Корея, ЮАР. ЕЦБ и ФРС также начали рассматривать вопрос по выпуску цифрового евро и доллара.

На конец 2022 года объем цифровых юаней в обращении достиг 13,6 млрд юаней

• **Следует ли считать закон президента о запуске цифрового рубля лишь только анонсом обкатки этой опции для экономики, а не призывом к непосредственному действию для граждан и бизнеса?**

- На наш взгляд, призыва к непосредственному действию нет. Пока еще это остается добровольной, дополнительной возможностью для людей и бизнеса.

• **Какие угрозы несет цифровой рубль?**

- Есть немало рисков и вопросов, связанных с введением цифровых валют, такие как кибербезопасность, возможное злоупотребление контролем со стороны государства. Также внедрение цифрового рубля может повлиять на прибыльность коммерческих банков, которые получают прибыль с комиссий за межбанковские переводы и эквайринг.

• **Какие изменения принесет цифровой рубль в сферу инвестиций?**

- На данный момент для сферы инвестиций очевидных изменений не предвидим.

Беседовала Наталья Максимова