

В.В. Немогай, Т.Ф. Старовойтова

Академия управления при Президенте Республики Беларусь
Минск, Беларусь

ЦИФРОВАЯ ВАЛЮТА ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА В ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЕ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

***Аннотация.** Цифровые валюты центрального банка (ЦВЦБ, Central Bank Digital Currency – CBDC) являются наиболее ярким феноменом в сфере цифровых технологий в финансовом секторе и представляют собой цифровую форму денег центрального банка. В условиях стремительных изменений, обусловленных активным и повсеместным внедрением цифровых технологий во все сферы экономики, финансовая система Республики Беларусь должна соответствовать изменяющимся запросам населения и субъектов хозяйствования в более быстрых, удобных, дешевых и безопасных средствах оплаты, содействовать внедрению инноваций в экономике и отвечать новым вызовам, стоящим перед ней. В этой связи целесообразно исследовать необходимость внедрения цифровой валюты на финансовом рынке Республики Беларусь.*

***Ключевые слова:** цифровая валюта центрального банка; цифровой белорусский рубль; центральный банк; деньги; денежно-кредитная политика; цифровизация*

V.V. Nemahai, T.F. Starovoitova

Academy of Public Administration under the President
of the Republic of Belarus,
Minsk, Belarus

DIGITAL CURRENCY OF THE CENTRAL BANK IN THE FINANCIAL SYSTEM OF THE REPUBLIC OF BELARUS

***Abstract.** Central Bank Digital Currencies (CBDS) are the most striking phenomenon in the field of digital technologies in the financial sector and represent a digital form of central bank money. In the context of rapid changes caused by the active and widespread introduction of digital technologies in all spheres of the economy, the financial system of the Republic of Belarus must meet the changing demands of the population and business entities for faster, more convenient, cheaper and safer means of payment, promote innovation in the economy and meet new challenges standing in front of her. In this regard, it is advisable to explore the need to introduce digital currency in the financial market of the Republic of Belarus.*

***Keywords:** digital currency of the central bank; digital belarusian ruble; central bank; money; monetary policy; digitalization.*

Деньги являются важнейшим элементом экономической системы. Современная парадигма монетарной политики фокусируется

на выпуске физических наличных денежных средств центральными банками в виде монет и банкнот. В свою очередь банки, при активном посредничестве международных платежных систем, развили систему безналичных расчетов.

За последние несколько лет во всем мире и в Республике Беларусь произошли значительные изменения в сфере платежного рынка. Растет запрос граждан и бизнеса на повышение скорости, удобства и безопасности платежей и переводов, а также на снижение издержек в финансовой сфере. Все это сказалось на снижении популярности наличных денег среди экономических субъектов и потребовало от центральных банков не только сформулировать отношение к данному явлению, но также определить направления поддержки процессов цифровизации. Возможность и целесообразность внедрения цифровой валюты активно исследуется финансовыми регуляторами большинства государств [1].

Доля безналичных операций с банковскими платежными карточками в общем объеме операций с использованием данного платежного инструмента на 1 января 2022 г. составила 92,3 % по количеству и 64,2 % по сумме операций (рис.1).

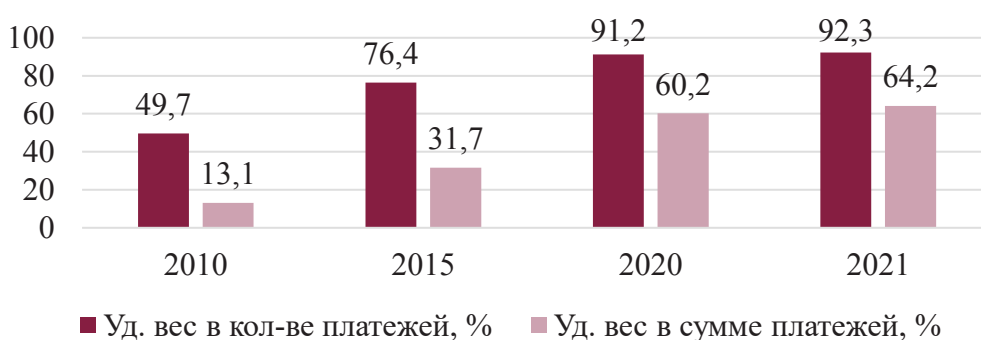


Рис.1- Доля безналичных операций с использованием банковских платежных карточек в общем объеме операций с банковскими платежными карточками Республики Беларусь, % от общего объема и кол-ва платежей

В отличие от современных безналичных денег, которые для физических лиц и компаний всегда привязаны к банковскому счету, цифровые деньги могут храниться в обособленном цифровом кошельке в центральном банке, а расчеты с использованием цифровой валюты центрального банка могут осуществляться напрямую между экономическими субъектами без необходимости открытия счета в банке.

Улучшение и удешевление трансграничных операций является общепризнанным желанием всех центральных банков.

Декларированные усилия стран-участниц G20 по совершенствованию трансграничных платежей предусматривают потенциальную роль цифровых валют центральных банков в снижении затрат и повышении скорости, а также в повышении прозрачности и инклюзивности подобных транзакций. Представляется очевидным, что цифровые валюты центральных банков могут существенно повысить доступность безналичных платежей, повысить эффективность государственных платежей и прозрачность экономических отношений. Достижение целей внедрения механизма трансграничных платежей с использованием цифровых валют может быть обеспечено за счет внедрения развитых информационных технологий на базе распределенного реестра.

В тоже время, выбор модели взаимодействия в рамках осуществления трансграничных платежей посредством цифровых валют должен исходить из целей внедрения такого функционала и различных аспектов. Анализ реализуемых и реализованных подходов к внедрению цифровых валют центральных банков с функционалом трансграничных платежей позволяет утверждать, что на данный момент не существует единого стандартного решения, которое удовлетворит всем возможным аспектам каждого центрального банка.

Не смотря на открывающиеся перспективы, при внедрении цифровой валюты регуляторам (государственным органам) необходимо учесть следующие аспекты:

1. При принятии решения о целесообразности выпуска цифровой валюты важно оценить, насколько данная форма денег будет привлекательной как с позиции центрального банка, так и с позиции экономических субъектов.

2. С учетом международного опыта и технологических особенностей цифровой белорусский рубль следует рассматривать в качестве новой самостоятельной формы денежных средств.

3. Внедрение цифрового белорусского рубля несет не только ряд преимуществ для пользователей (физических и юридических) лиц, банковской системы и экономик в целом, но и большое количество рисков (правового, технологического и финансового порядка).

4. Для реализации максимального потенциала цифровой валюты следует провести основательную работу по подготовке нормативной правовой базы и выстроить соответствующую технологическую инфраструктуру.

5. Требуется также учитывать специфику национальной экономики и международную ситуацию. Для полноценного формирования цифрового белорусского рубля как средства платежа

необходимо осуществить не только формирование регуляторного и инфраструктурного ландшафта, но и закладывать фундамент для возможного использования цифровой валюты в трансграничных расчетах.

Цифровые валюты является принципиально новым проектом несущим самостоятельную ценность и позволяющий ставить новые цели перед обществом и государством. Однако перед началом процесса внедрения цифровой валюты в Республике Беларусь необходимо провести тщательную оценку правовых и технических аспектов, а также учесть опыт других стран, которые уже внедрили свои цифровые валюты.

Анализ зарубежных исследований центральных банков свидетельствует, что цифровой белорусский рубль может стать инструментом, предоставляющим населению более быстрые, удобные, надежные, дешевые и безопасные платежные средства, а, следовательно, сможет способствовать интересам развития экономики на микро-и макроуровнях.

Создание цифровых валют государствами является сложным и многогранным процессом, который требует серьезных исследований и разработок. Однако, если эти проблемы будут решены, цифровые валюты могут стать важным инструментом для улучшения финансовых систем и повышения эффективности экономик.

Список использованных источников

1. Концепция развития платежного рынка Республики Беларусь и цифровизации банковского сектора на 2023-205 годы. // https://www.nbrb.by/payment/konceptcija-rasvitija-platioznogo-rinka_2023-2025.pdf.
2. Цифровой рубль. Доклад для общественных консультаций // Банк России. – 2019.
3. Цифровой тенге. Доклад для общественного обсуждения // Национальный банк Казахстана. – 2020.
4. Юзефальчик, И.В. Цифровые валюты центральных банков: подходы к внедрению и роль в финансовой системе / И.В. Юзефальчик // Банкаўскі Веснік. – 2019. – № 11. – С. 27–34.
5. Цифровые валюты центральных банков на базе распределенных реестров в Республике Беларусь // <https://cbdc.by>. – 2021.