В чем феномен сервисов с короткими видео | 15

ИТ

Тематическое приложение к газете **Коммерсантъ**

Информационные технологии

Среда 2 декабря 2020 №221 (6942 с момента возобновления издания) **kommersant.ru**

17 | Чего ждать IT-отрасли от налогового маневра

21 | Где могут появиться новые компании-«единороги»

19 | В каком состоянии российский рынок онлайн-музыки

Рубль превращается в цифру

В середине октября Банк России развернул дискуссию о необходимости введения в России цифрового рубля. Эксперты уверены, что октябрьская активность мегарегулятора объясняется масштабным пилотированием Китаем цифрового юаня. При этом рынок неоднозначно отнесся к инициативе ЦБ: высказывались опасения, что новое средство платежа обрушит банковскую систему, приведет к огромным киберрискам и даже может вызвать массовые народные волнения. Что же на самом деле представляет собой цифровой рубль и почему ЦБ прорабатывает возможность его внедрения в России?

— финансовые инновации —

ЭМИН ДЖАФАРОВ

СВОЙСТВА ЦИФРОВОГО РУБЛЯ ИСТОЧНИК: ЦБ РФ.

		Деньги		
		Цифровые	Наличные	Счета в банках
Форма		*Цифровой код*	*Защищенная бумага*	*Цифровая запись в банковской базе данных*
Персонализация *(на предъявителя/именные)*		*Персонализированные либо на предъявителя*	*На предъявителя*	*Персонализированные*
Эмитент		*Центральный банк*	*Центральный банк*	*Коммерческий банк*
Доступность для платежей *(график работы системы, готовность продавцов к приему)*		✓	✓	✓
Средство платежа	Онлайн	✓	—	✓ *Без возможности расчетов в отсутствие доступа к Интернету и мобильной связи*
	Офлайн	✓	✓ *Без возможности дистанционных расчетов*	—
Стабильность ценности		✓	✓	✓
Мера стоимости		✓	✓	✓
Средство сбережения		*Без начисления процентов*	*Без начисления процентов. Есть риск безвозвратной утраты*	*С возможностью начисления процентов*

Ничто не ново

Доклад «Цифровой рубль» появился на сайте Банка России в середине октября. Практически сразу в СМИ стали появляться комментарии о том, что ЦБ придумал свою криптовалюту. Сразу хотелось бы развеять это утверждение: цифровой рубль не имеет никакого отношения к криптовалютам, и ЦБ его вовсе не придумал. Идее цифровой валюты, эмитированной Центральным банком (Central Bank Digital Currency — CBDC), минимум десяток лет. В некоторых странах они уже введены в обращение, в других пилотируются.

Сравнение CBDC с криптовалютами и тем же биткойном также некорректно. «В самом упрощенном варианте CBDC — это цифровой аналог наличных»,— говорит глава Ассоциации участников рынка электронных денег и денежных переводов Виктор Достов. 2020 год придал цифровым валютам ЦБ дополнительную актуальность, так как они значительно безопаснее бумажных купюр и монет, с помощью которых может передаваться коронавирус. В частности, ЦБ Камбоджи назвал цифровые валюты одной из эффективных мер борьбы с пандемией COVID-19. Тот факт, что для выпуска цифровых валют порой используется технология распределенных реестров, сам по себе их не делает схожими с биткойнами. Главное и принципиальное отличие цифровых валют от крипты: их эмиссия контролируется государством.

Банк Международных расчетов в своем исследовании, которое проводилось в 2019 году, отмечал, что в настоящее время более 80% Центральных банков из 66 стран, на чью долю приходится 90% мирового ВВП, активно занимаются разработкой собственных CBDC. При этом Центробанки разных стран занимаются разработкой как так называемых оптовых цифровых валют, так и розничных. «Розничные цифровые валюты рассчитаны на то, что ими рассчитываться будут обычные юридические и физические лица,— поясняет Виктор Достов.— Именно такие валюты наиболее близки к наличным». Оптовые же CBDC имеют более узкое применение, но и рисков их использования меньше. Они предназначены исключительно для расчетов между финансовыми организациями и являются своего рода альтернативой деньгам ЦБ на корсчетах.

По состоянию на 2019 год, согласно исследованию Банка международных расчетов, 15% Центральных банков изучали возможность введения оптовых цифровых валют, 35% — розничных, остальные же мировые Центробанки прорабатывают оба варианта. И развитые, и развивающиеся страны привлекают в CBDC в первую очередь повышение безопасности платежей, эффективность переводов внутри страны, доступность финансовых услуг населению.

На сегодняшний день цифровые деньги уже есть на Багамских Островах с обязательным открытием счета для внутреннего использования. Восточно-Карибский банк запустил пилотный проект розничных CBDC на основе токенов. Пилотные проекты по запуску цифровых валют внедряют сейчас ЦБ Швеции и Уругвая, цифровые валюты есть и в Китае, Камбодже.

Китайская «цифра»

По мнению экспертов, одной из причин активной работы в 2020 году Центральных банков мира над цифровыми валютами, в том числе появления публичных докладов об этом в октябре 2020 года, является появление цифрового юаня в Китае.

Работу над собственной цифровой валютой Китай начал еще в 2014 году, пилот по ее использованию был запущен в 2017 году. Валюта пилотировалась в разных городах страны: в южном Шэньчжэне, восточном Сучжоу, среднем западе Чэнду и северном Сюнъане. Там госслужащие и сотрудники госучреждений получили небольшую сумму своего вознаграждения в цифровой валюте, которую можно потратить во множестве розничных магазинов и ресторанов. В октябре в Китае был опубликован законопроект, который дает цифровой валюте страны правовой статус. Ее полномасштабное использование Китай планирует на Олимпийских играх в 2022 году в Пекине. Китайская сторона не слишком охотно раскрывает детали пилота по использованию цифровых валют. Однако уже ясно, что держателем записей базы данных цифрового юаня будет Народный банк Китая. При этом небанковские институты не смогут оказывать услуги по обмену для клиентов, первооткрывателями будут коммерческие банки КНР. Система платежей при этом будет бесплатной.

По словам руководителя направления по взаимодействию с финансовыми институтами Азии МКБ Вадима Тимохина, общая цифровая валюта в Китае — это логичный следующий шаг, поскольку население страны уже давно активно использует мобильные платежи вместо наличных денег. В Китае даже на рынке можно расплатиться по QR-коду, а две доминирующие платформы — Alipay от Alibaba и WeChat Pay от Tencent — в 2018 году имели более 890 млн пользователей. «Сегодня мы наблюдаем не просто Китай, который разрабатывает технологии, а Китай, который задает и другим странам темп внедрения и применения инноваций»,— считает господин Тимохин.

После сообщения об активном пилотировании цифрового юаня не только Банк России опубликовал свой доклад о цифровом рубле. Так, глава европейского ЦБ Кристин Лагард сообщила, что в течение нескольких лет в Евросоюзе обязательно появится цифровой евро. Общественные консультации по поводу цифрового евро начались в октябре. Ведут работу над цифровым долларом и в США. В октябре председатель Совета управляющих Федеральной резервной системы Джером Х. Пауэлл также сказал: «Очень важно, чтобы мы все сделали правильно, а не пытались быть первыми».

Перспективы цифровых валют

Эксперты Deutsche Bank выпустили масштабный отчет, в котором разобрали плюсы и минусы цифровых валют на примерах пилотных проектов Китая и Швеции. Согласно отчету, к преимуществам эксперты относят скорость и простоту трансакций, цифровые валюты укрепляют рост экономики, способны сократить до минимума нелегальные денежные переводы, позволяют максимально отслеживать деньги. Это решение, следует из документа, принесет существенные плюсы правительству стран, которые внедрили цифровую валюту. Прозрачность операций неизбежно приведет к невозможности уклонения от уплаты налогов.

Цифровая валюта Швеции с большой долей вероятности будет иметь обращение во всем ЕС, уже цифровую крону можно принимать не только в Швеции. Последствия от введения цифрового юаня, по документу, могут быть еще более глобальными. Эксперты прогнозируют, что работающие с Китаем страны откажутся от SWIFT, причем Россию причисляют к таким странам.

Неудивительно, что к минусам цифровых валют эксперты Deutsche Bank отнесли глобальное влияние на банки, граждан и мировую политику. Могут пострадать коммерческие банки, поскольку будет отток средств из них в ЦБ. Население может неоднозначно воспринять цифровую валюту. В частности, люди могут отнестись с большим недовольством к потере конфиденциальности из-за использования цифровых денег, что, в свою очередь, может привести к негативным последствиям вплоть до народных волнений.

«Русский путь» цифрового рубля

Пока россиянам не стоит опасаться страшных бед от введения цифрового рубля. На сегодняшний день это чуть больше, чем просто идея. По словам собеседников „Ъ“, близких к ЦБ, пока заявления о работе над цифровым рублем схожи с объявлениями Роскосмоса о планах слетать на Марс: когда-нибудь это случится обязательно, но когда и как это будет реализовано технически — неизвестно. Хотя глава ЦБ Эльвира Набиуллина и заявляла, что пилотирование цифрового рубля может начаться уже в конце 2021 года.

Впрочем, с отдельными параметрами Банк России уже определился. Как следует из доклада ЦБ, мегарегулятор ориентируется в первую очередь на розничный цифровой рубль. То есть доступный и населению, и юрлицам. Эмитентом будет исключительно Банк России. Отвечая на запрос „Ъ“, в Банке России подчеркнули, что отдельными Центральными банками «рассматривается „синтетическая“ модель цифровой валюты, которую выпускают коммерческие банки». Такая цифровая валюта не является обязательством Центрального банка, выступает аналогом существующих платежных систем коммерческих банков и не несет никаких преимуществ для граждан и юридических лиц.

Еще один момент, с которым ЦБ определился: введение цифрового рубля может означать, что других цифровых денег (а именно криптовалют) в нашей стране точно не будет (см. колонку главы департамента финтеха ЦБ РФ Ивана Зимина). Так что те, кто надеялся на легализацию своих биткойнов, могут оставить надежду. Впрочем, по словам руководителя группы по оказанию консультативных услуг компаниям финансового сектора КПМГ в России Натальи Раковой, на практике многих стран видно, что криптовалюты успешно сосуществуют с наличными средствами в банках, и это позволяет предположить, что и с национальной цифровой валютой такое сосуществование возможно.

Хотя многих регуляторов, включая ЦБ, стимулирует активно работать в этом направлении опыт Китая, эксперты уверены: при работе над цифровым рублем Россия непременно учтет опыт Китая, но без слепого копирования. «Китай отличается от нас по многим параметрам: культура, менталитет, плотность и богатство населения. Прямое копирование китайского опыта в финансовой сфере невозможно,— указывает госпожа Ракова.— С другой стороны, любой опыт важен с точки зрения понимания тенденций и процессов». Кроме того, по ее мнению, успешное внедрение цифровой валюты может быть воспринято как удачный бизнес-кейс и подстегнуть Россию к более активным разработкам.

Опасность для банков

Эксперты называют у цифрового рубля те же минусы, что Deutsche Bank увидел у китайского юаня. Многие банки опасаются, что после введения цифрового рубля они потеряют привычные источники заработков, указывает руководитель центра компетенций «Цифровизация финансовых технологий» Фонда развития цифровой экономики Тимур Аитов. «На мой взгляд, эти опасения более чем обоснованны. „Сбер“ проиграет. Его система счетов и переводов — это фактически отдельная денежная система, конкурирующая с государственной. Ей придет конец, а это основа Сберономики»,— категоричен он.

Кроме того, продолжает эксперт, определенные риски могут возникнуть у кредитных организаций, если граждане свои накопления предпочтут хранить в ЦБ в цифровых рублях, «потому что так надежнее». По мнению Натальи Раковой, часть средств может перетечь из банков в ЦБ, если механизм расчетов цифровыми деньгами будет более удобным или выгодным. Отток ликвидности, по мнению экспертов, может привести к сокращению кредитования в стране.

Однако в ЦБ уверены, что проблема решаема. Как сообщили в Банке России, хотя введение цифрового рубля и может повлиять на структурный баланс ликвидности банковского сектора, это само по себе не влияет на готовность и способность банков расширять кредитование.

с14

«ОБРАЩЕНИЕ КРИПТОВАЛЮТ НА ТЕРРИТОРИИ РОССИИ МЫ НЕ РАССМАТРИВАЕМ»

Директор департамента финансовых технологий Банка России ИВАН ЗИМИН — о подходе регулятора к цифровой валюте

WWW.CRB.RU

Мы уже несколько лет изучаем тему национальной цифровой валюты: как ее можно реализовать, какие дополнительные преимущества она может принести гражданам, бизнесу и государству. И мы всегда рассматривали только те модели, в которых цифровой рубль эмитируется центральным банком и является его обязательством.

Такого же подхода придерживается и большинство регуляторов, изучающих и внедряющих национальную цифровую валюту. С одной стороны, это гарантирует сохранность средств для конечных пользователей, а с другой — возможность развития клиентских сервисов, которые смогут отвечать запросам потребителей на удобные, быстрые и безопасные расчеты в цифровых рублях, в том числе без доступа к интернету. Кроме того, такая модель позволит обеспечить более низкие тарифы на переводы для граждан и сократить издержки для организаций.

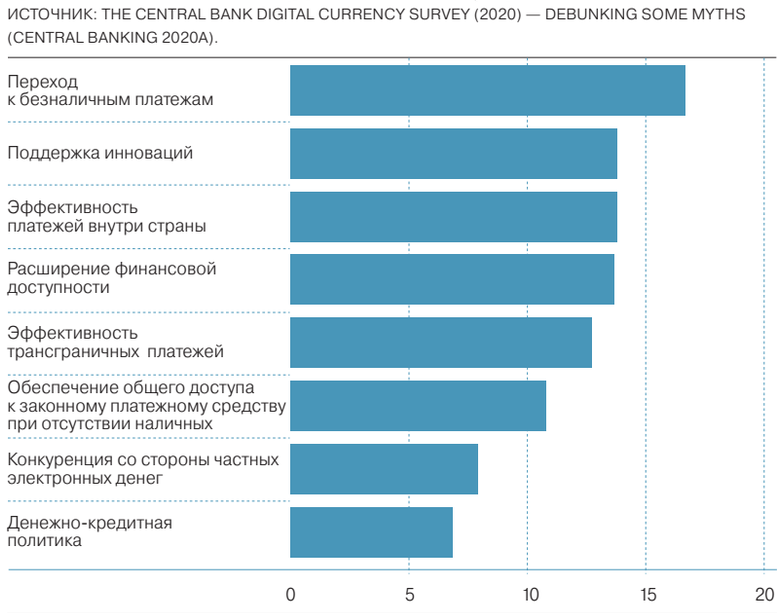
В июле был принят закон «О цифровых финансовых активах и цифровой валюте», определяющий, что такое цифровые валюты (криптовалюты), и регулирующий отдельные вопросы их обращения и владения гражданами и организациями. Ключевые отличия цифрового рубля от криптовалют — скорость и безопасность расчетов, а также при этом наличие гарантий со стороны Центрального банка.

Именно высокая технологичность, доступность и безопасность цифрового рубля, а также возможность создания на его основе продуктов и сервисов предоставят гражданам те преимущества, которых лишены частные криптовалюты.

Легализация обращения криптовалют в нашей стране создаст высокие риски как для потребителей, так и для финансовой системы в целом. Они не гарантируются государством, имеют высокую волатильность, носят спекулятивный характер и зачастую используются в преступных целях. Поэтому их обращение на территории нашей страны мы не рассматриваем.

СЕМЬ ЭТАПОВ ОТ ИДЕИ ДО РЕАЛИЗАЦИИ ЦИФРОВОГО РУБЛЯ

ИСТОЧНИК: ЦБ РФ.

ПРЕИМУЩЕСТВА ОТ ВНЕДРЕНИЯ ЦИФРОВОЙ ВАЛЮТЫ ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА (ДОЛЯ ОТВЕТОВ, %)

ИСТОЧНИК: THE CENTRAL BANK DIGITAL CURRENCY SURVEY (2020) — DEBUNKING SOME MYTHS (CENTRAL BANKING 2020A).