

УДК 339.7 DOI: 10.14451/1.228.303

## Цифровая валюта — новый рынок мировой экономики, сравнительно-правовой анализ

© 2023 **Суменков Сергей Михайлович**

Кандидат экономических наук, доцент. Уральский государственный юридический университет им. В. Ф. Яковлева, Россия, Екатеринбург.

E-mail: ssm0001@yandex.ru

© 2023 **Аксиненко Дарья Андреевна**

Студент. Уральский государственный юридический университет им. В. Ф. Яковлева, Россия, Екатеринбург.

E-mail: daria.aksinenko@gmail.com

© 2023 **Новицкий Илья Александрович**

Студент. Уральский государственный юридический университет им. В. Ф. Яковлева, Россия, Екатеринбург.

E-mail: novitskiy.ilya@mail.ru

**Ключевые слова:** цифровая валюта, цифровой рубль, цифровой юань, новые технологии, денежное средство, центральный банк.

В статье рассмотрен новый финансовый инструмент — цифровая валюта. Цель исследования состоит в выявлении основных предпосылок для выпуска цифровых валют центральных банков, в обосновании ключевых характеристик цифровых фиатных денег, а также в оценке возможного влияния выпуска цифровых валют центральных банков на финансовую систему. Проведен сравнительно-правовой анализ цифрового рубля и цифровых валют иных государств. По итогам работы выявлены недостатки правового регулирования цифрового рубля, предложены пути их решения. Рассмотрены изменения в федеральном законодательстве, которые касаются внедрения цифрового рубля, проведен их анализ.

Современные технологии не стоят на месте, мир постоянно меняется, внедряются все новые прогрессивные системы, все больше процессов переходит в цифровой формат, это касается и денежной системы.

Впервые с цифровыми деньгами мир столкнулся еще в 2009 году, когда появилась первая криптовалюта — биткоин, именно она стала ка-

тализатором дальнейших цифровых изменений национальных денежных систем. Цифровые системы удобны как для государства, так и для физических и юридических лиц. Так, на сайте Центрального банка РФ, можно увидеть ряд преимуществ использования цифрового рубля, среди них:

1. Возможность доступа к кошельку через лю-

- бой банк, в котором обслуживается клиент, так как валюта электронная, то банк в телефоне существенно упростит распоряжение денежными средствами, сэкономит время;
2. Операции с цифровым рублем будут проходить по единым тарифам, что позволит снизить издержки на их проведение, клиентам больше не нужно будет переживать, что тарифы банка постоянно меняются и приходится выбирать наиболее выгодный, теперь будет один усреднённый тариф;
  3. Возможность использования без доступа к Интернету, клиентам не придётся столкнуться с ситуацией, когда интернет не работает и невозможно оплатить покупки;
  4. Высокий уровень сохранности и безопасности средств, который будет достигнут с помощью идентификационных систем, встроенных в мобильный банк;
  5. Расширение линейки инновационных продуктов и сервисов, для банка также будет создана удобная цифровая экосистема, которая предусматривает удобный сервис для каждого клиента [4].

Однако для национальной системы это может носить определенные риски, прежде всего, это связано с тем, что использование цифровых денежных единиц приведет к уменьшению использования бумажных средств и оттоку финансовых средств из банков, что в свою очередь может привести к дестабилизации экономики страны, а также к снижению устойчивости национальной валюты. С этой целью государство уделяет пристальное внимание формированию и внедрению собственной национальной денежной единицы.

Процесс становления цифровой валюты напрямую связан с развитием фиатных денег, которые обуславливают социально-экономическое развитие страны. Достаточно продолжительный период наилучшей формой фиатных денег были наличные купюры. Однако в последнее время все большее предпочтение отдается банковским картам и безналичным расчетам, это связано с тем, что разработаны удобные и безопасные платежные системы, не нужно искать сдачу или

носить с собой тяжелый кошелек с мелочью, в одной маленькой карте помещаются все деньги, их легко можно перевести другому лицу или заплатить в одно касание в банке. Важную роль в этом процессе сыграла пандемия коронавирусной инфекции, тогда использовать бумажные деньги стало просто небезопасно, так как вирус передавался от человека к человеку.

Сегодня большинство национальных банков проводят процесс цифровой трансформации и вводят цифровые валюты. Это вызывает высокий интерес, как со стороны участников финансовых отношений, так и со стороны законодателей. По данным Банка международных расчетов все ведущие мировые центральные банки проводят исследования цифровых валют и находятся на различных этапах оценки перспектив введения в обращение ЦВЦБ [2]. На различных стадиях решения вопроса относительно выпуска ЦВЦБ находятся Европейский центральный банк, Банк Швеции, Банк Канады, Банк России, Банк Англии, Резервный банк Австралии, Народный банк Китая.

Если обращаться к ЦБ РФ, то ими была разработана концепция цифрового рубля, доклад для общественных консультаций «Цифровой рубль», опубликованы и успешно внедряются этапы реализации проекта:

- Декабрь 2021 года – создание прототипа платформы цифрового рубля.
- 2022 год – тестирование прототипа платформы цифрового рубля и разработка дорожной карты по внедрению с учетом результатов тестирования.
- 2022 год – разработка законодательства для внедрения цифрового рубля.
- 2023 год – старт пилотирования операций с реальными цифровыми рублями с привлечением узкого круга клиентов 13 банков.
- 2025 год – массовое внедрение цифрового рубля в банковский оборот.

Стоит также обратить внимание на ключевые аспекты модели:

1. Эмитентом цифрового рубля является Банк

России.

2. Цифровой рубль – обязательство Банка России.
3. Банк России открывает кошельки банкам и Федеральному казначейству, а также кошельки физическим и юридическим лицам по их поручению через банки.
4. Клиентам, банкам и Федеральному казначейству открывается только один кошелек в цифровых рублях.
5. На размещенные в кошельках цифровые рубли не начисляется процентный доход на остаток.
6. Средства на кошельке доступны клиенту через любой банк, где он обслуживается.

До июля 2023 законодательное регулирование цифрового рубля в России можно было наблюдать только в Федеральном законе от 31.07.2020 № 259-ФЗ «О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации», где было закреплено понятие «цифровой валюты», под которой понимается совокупность электронных данных, которые содержатся в информационной системе и которые могут приниматься сторонами в качестве средства платежа, не обладая при этом статусом денежной единицы РФ или иного государства, в отношении которой отсутствует конкретное лицо, обязанное перед каждым обладателем такой цифровой валюты [9].

На основании данного федерального закона можно определить основные признаки цифровых валют:

1. это совокупность электронных данных (цифрового кода или обозначения), содержащихся в информационной системе (в понимании Федерального закона от 27 июля 2006 г. № 149-ФЗ «Об информации, информационных технологиях и о защите информации» информационной системой можно считать базу данных и прилагаемый к ней технический аппарат) [7];
2. могут использоваться и приниматься контрагентами в качестве средства платежа;

3. не являются российской или иностранной денежной единицей (то есть цифровая валюта не является «законным платежным средством», так как нормативный правовой акт напрямую исключает, что рубль может являться цифровой валютой) [6].

На основе анализа законодательства, можно сделать вывод, что цифровая валюта – электронное средства платежа, которое не относится к денежным средствам. Формулировка «цифровая валюта», в котором есть общепринятое слово валюта (деньги), по мнению законодателя не является денежным средством, что в свою очередь порождает коллизии и правовые дискуссии. Очевидно, что используя такую характеристику, законодателем сделана попытка разграничить законные платежные средства и так называемые квазиденьги – денежные суррогаты.

Если же мы обратимся к понятию цифровой рубль, то первый заместитель Председателя Банка России Ольга Скоробогатова определяет цифровой рубль как «цифровой рубль – это проект по созданию новой платежной инфраструктуры для повышения доступности и снижения стоимости платежей и переводов для граждан и бизнеса» [4].

ЦБ РФ достаточно долгое время не выпускал цифровой рубль, это было связано, прежде всего, с коллизией, о которой говорилось ранее. Если обратиться к Федеральному закону «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», то в статье 27 можно заметить запрет на ведение иных денежных единиц и суррогатов, помимо рубля [8]. Исходя из определения «цифровой валюты», цифровой рубль и рубль как официальная валюты РФ не являются тождественными. Соответственно, необходимо расширить полномочия ЦБ РФ в контексте выпуска цифрового рубля. Более того, если внедрять цифровой рубль в свободный оборот, то изменять нужно и некоторые положения гражданского законодательства, которые связаны с правами лиц на цифровые валюты [1].

Однако ситуация в корне изменилась с принятием в июле 2023 года закона, закрепляющего правовые нормы введения в России цифрового рубля – третьей формы национальной валюты.

Нововведением стало закрепление национальной валюты в трех формах: наличной, безналичной и цифровой.

Цифровые рубли будут храниться на счетах цифрового рубля (цифровых кошельках) граждан и организаций. Счета цифрового рубля, в свою очередь, будут открываться на платформе Банка России. Операции с цифровыми рублями также будут проходить на этой платформе. При этом доступ к счетам цифрового рубля будет возможен через привычные дистанционные каналы: мобильные приложения банков и интернет-банки. Цифровой рубль станет еще одним средством для платежей и переводов. Поэтому в законе закреплено, что в цифровых рублях нельзя будет открыть вклад и получить кредит, а проценты на остатки средств в цифровых кошельках начисляться не будут [4].

Помимо этого, были разработаны рекомендации для банков по внедрению новой валюты в оборот, было дано определение «иностранный валюта», к которой приравнивали цифровые валюты, выпущенные иностранными государствами.

Наша страна стала одной из первых, кто внедрил цифровую валюту в национальную систему, для сравнения обратимся к опыту иностранных государств.

На данный момент более 20 стран находятся на этапе внедрения в свои денежные системы цифровых валют. К числу стран, в которых цифровые валюты центральных банков уже доступны, относятся Центральный банк Багамских островов, Восточно-карибский центральный банк, Центральный банк Нигерии и Банк Ямайки, и это лишь некоторые из них [3].

Наиболее ярким примером является цифровой юань, который успешно реализуется как проект на территории Китая. В первую очередь, важность анализа китайского опыта основывается

на том, что это один из немногих примеров, когда реализация проекта по внедрению цифровой валюты находится на финальной стадии.

История цифрового юаня началась еще в 2014, тогда первые действия не принесли никаких видимых результатов, такая же ситуация сохранялась до 2018 года. Это было связано, прежде всего, с тем, что экосистема Bitcoin, на основе которой происходили разработки противоречила основным принципам китайской государственности и ввиду децентрализации не могла быть использована для создания цифрового юаня.

Однако в 2019 году произошел сдвиг. Марк Цукерберг начал подготовку к запуску собственной валюты Facebook Libra (теперь – Diem), но его Ассоциация и её партнёры отвергли Китай от участия в проекте ещё на старте. Это стимулировало Центральный Банк Китая начать гонку за лидерство в реализации идеи цифровой валюты.

Уже в июне 2020 года стало известно, что Китай завершил работы по организации внутренней инфраструктуры цифрового юаня. На зимних Олимпийских играх в 2022 году массовое пилотное тестирование CBDC с участием городов и предприятий (включая зарубежные) было проведено успешное внедрение систем. На сегодняшний день цифровой юань тестируется в 26 провинциях 5,6 миллионами магазинов и предприятий. Общий объем платежей в цифровом юане на конец декабря 2022 года составил \$1,9 млрд. Сами китайцы уже используют ее для оплаты товаров на популярных маркетплейсах.

Разберемся, на основе чего работает китайская цифровая валюта.

Цифровой юань – это правительственный блокчейн. Он отличается от обычных криптовалют тем, что не является анонимным, но не смотря на это более надежен благодаря децентрализованному реестру. Такая валюта не может быть подделана или взломана. Цифровой юань не может быть представлен на публичных торгах, не предназначен для долгосрочных инвестиций, с помощью него не получится спекулировать

рынком.

Электронный юань доступен и для офлайн транзакций, это возможно, приложив один телефон к другому, после чего произойдет передача денежных средств, для этого не нужен интернет, поэтому это можно сделать в любой точке мира, также данный метод является абсолютно безопасным в силу того, что оператором выступает государство.

Эмиссия цифрового юаня происходит на двух уровнях.

- 1 уровень – Операции между Народным банком Китая и посредниками высокого уровня.
- 2 уровень – Операции происходят между различными компаниями, магазинами и любым гражданином, который может использовать цифровую валюту для оплаты товаров или услуг.

Основными достоинствами китайской цифровой валюты является:

1. Автономность. Для того чтобы использовать цифровой юань не требуется подключение к интернету, инфраструктура будет работать даже в чрезвычайных обстоятельствах, что несомненно положительно скажется на экономике государства.
2. Анонимность и Верификация. Для того чтобы производить простейшие операции необходимо лишь подтвердить свою личность одним из способов, например, по номеру телефона. Для совершения более крупных операций необходимо пройти процедуру удостоверения личности, а также предоставить справку об источниках дохода. Это позволит предотвратить многие преступления, например, ле-

гализацию и отмывание доходов, которые получены незаконным путем.

3. Большое количество партнеров. Многие компании поддерживают государство и готовы не только принимать цифровую валюту в качестве оплаты, но и предоставляют скидки на различную продукцию.
4. Возможность использования туристами. Цифровой юань может быть в форме карты с чипом, который могут получить иностранцы, которые прибыли в страну. Это упростит быт гостей страны, данная технология уже получила признания на олимпиаде [5].

Подводя итоги, важно отметить, что введение цифровых валют до сих пор являются спорным и вызывает дискуссии. С одной стороны, цифровая валюта – новый виток развития экономики страны, которая идет по пути цифрового развития, упрощает использование денежной массы для пользователей, с другой же – отсутствие детального правового регулирования, которое приводит к коллизиям и невозможности управления таким объемом электронных денег, что может привести к падению экономики страны. Сегодня большинство стран идут по пути развития через цифровизацию, в том числе и через внедрение цифровых валют, Россия является одной из первых стран, кто уже внедрил цифровую валюту – цифровой рубль, идет пилотный эксперимент с банками и реальными клиентами. Но для полного внедрения в обращение необходим определенный период времени, ведь для успешной реализации цифровой валюты нужны дальнейшие испытания и преобразования, которые позволят удобно и комфортно проводить операции с цифровым рублем, сделать его удобным и понятным всем участникам экономики.

### Библиографический список

1. Авидзба А. В. Правовое регулирование внедрения цифрового рубля // Скиф. – 2023. – 1 (77). – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/pravovoe-regulirovanie-vnedreniya-tsifrovogo-rublya>.
2. Концепция цифрового рубля. – М.: Центральный Банк Российской Федерации, 2021. – 30 с.
3. Официальный сайт VC. – 2023. – URL: <https://vc.ru>.
4. Официальный сайт Центрального банка России. – 2023. – URL: <https://cbr.ru/press/event/?id=8327>.
5. Официальный сайт цифрового юаня. – 2023. – URL: <https://dcep.ru>.
6. Сергеевич Ш. П. Правовая сущность цифрового рубля // Вестник СГЮА. – 2021. – 6 (143). – URL:

- <https://cyberleninka.ru/article/n/pravovaya-suschnost-tsifrovogo-rublya>.
7. Федеральный закон «Об информации, информационных технологиях и о защите информации» от 27.07.2006 № 149-ФЗ. Собр. законодательства Рос. Федерации. 2006, № 31 (Ч. 1). – Ст. 3448.
  8. Федеральный закон от 10.07.2002 № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», Российская газета, № 127. 13.07.2002.
  9. Федеральный закон от 31 июля 2020 г. № 259-ФЗ «О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации». Собр. законодательства Рос. Федерации. 2020, № 31, 272 ч. I, ст. 5018.