

ЦВЕТ СЕЗОНА: ЦВЦБ

США

Политическая и общественная борьба против несуществующего «цифрового доллара»

В США развернулась широкая общественная и политическая дискуссия вокруг слухов о скором введении ФРС собственной ЦВЦБ. [В различных штатах и на федеральном уровне обсуждаются законы о запрете «цифрового доллара».](#)

Претензии законодателей к ЦВЦБ заключаются в том, что она «может дать федеральному правительству не только важные данные на уровне транзакций отдельного пользователя, но и возможность запрограммировать ЦВЦБ для подавления политически непопулярной деятельности». «Большое правительство не имеет права шпионить за американцами, чтобы контролировать их личные финансы и отслеживать их транзакции».

Кроме того, сенаторы желают получить гарантии, что «Федеральная резервная система не сможет мобилизоваться в розничный банк».

Тема конкуренции беспокоит и ассоциации финансовой отрасли: «Независимая ассоциация банкиров и некрупные региональные банки решительно выступают против создания цифровой валюты центрального банка США, которая устранил местных посредников, снизит доступность кредитов и подорвет конфиденциальность потребителей».

Тема ЦВЦБ используется и в президентской предвыборной гонке. [Дональд Трамп в недавнем выступлении назвал «цифровой доллар» ФРС «очень опасным» и пообещал запретить его после своего избрания.](#)

Также и общественность включилась в борьбу с «цифровым долларом», [высказывая эсхатологические соображения о будущем мира](#), если дать волю ЦВЦБ.

[При этом сама ФРС отрицает обвинения.](#) Согласно заявлениям председателя ФРС Джерома Пауэлла, планы внедрения ЦВЦБ подразумевают только осуществление межбанковских расчетов на ее основе. «Последнее, чего хочет ФРС, — это «иметь индивидуальные счета для всех американцев или любых американцев, если уж на то пошло».

Канада

Результаты исследований регулятора: общество не доверяет правительству и центральному банку в вопросах ЦВЦБ; по оценке регулятора только 12% депозитов потенциально перейдут в ЦВЦБ

Банк Канады [публикует результаты ряда исследований в 2020-2023 годах на тему готовности и заинтересованности общества в ведении ЦВЦБ в стране.](#)

Участники рынка и представители различных общественных организаций в ходе консультаций и фокус-групп преимущественно соглашались с необходимостью внедрения такой валюты, но при условии, что ее полезность и эффективность по отношению к нынешним формам расчетов будет обоснована. Напротив граждане, принявшие участие в количественных опросах, скорее выступали против внедрения ЦВЦБ, так как опасаются, что это может привести к нарушению их гражданских прав.

Основные опасения, которые высказывали участники исследования относительно ЦВЦБ:

- **Безопасность.** Большая часть опрошенных канадцев заявили, что не испытывают доверия ни к правительству, ни к центральному банку относительно возможности построения ими безопасной и защищенной системы расчетов
- **Конфиденциальность.** Опрошенные высказывают опасения, что замещение наличных ЦВЦБ приведет к нарушению конфиденциальности расчетов и откроет возможности для манипулирования платежным поведением и возможностями граждан со стороны государства.

Помимо конфиденциальности, по мнению участников опросов, ЦВЦБ должна заимствовать у наличных также возможность офлайн-расчетов.

Участники рынка так же, как в дискуссиях на эту тему в России, говорили, что им не хватает детализации в планах регулятора по внедрению ЦВЦБ – какие расходы потребуются на внедрение от участников расчетов, насколько вовлечены в расчеты будут финансовые организации и т.п. – чтобы сформировать собственную позицию по этому поводу

[У правительства и парламента страны также нет единого мнения по ЦВЦБ](#). Представленный правительством в 2022 году план работы включает пункт о «диджитализации денег», но без детализации до конкретных мероприятий.

[Еще одно исследование Банка Канады касалось оценки потенциала влияния ЦВЦБ на банковские депозиты](#). Отраслевые эксперты часто предупреждают, что введение ЦВЦБ может привести к значительному оттоку средств с вкладов (например, до 40% в случае Канады). Однако, как считают исследователи из Банка Канады, в таких оценках не учитываются ограничения ЦВЦБ – отсутствие процентного дохода, дополнительных возможностей, предоставляемых банками держателям депозитов, лимиты счетов ЦВЦБ. По модели Банка Канады с учетом этого реальный переток средств с вкладов может составить не более 12%.

Бразилия

ЦБ Бразилии тестирует оффлайн-платежи перед запуском собственной ЦВЦБ DREX

[ЦБ Бразилии тестирует возможности оффлайн-платежей ЦВЦБ в партнерстве с компанией Giesecke+Devrient, специализирующейся на технологиях цифровой безопасности](#).

DREX, как и ЦВЦБ в России и Индии, будет конкурировать с уже имеющейся инициативой местного ЦБ – платформой быстрых платежей Pix. В этой конкуренции у DREX преимуществом может стать как раз наличие оффлайна, а также возможности трансграничных транзакций.

Также сообщается, что несмотря на отсутствие в настоящий момент запущенных в эксплуатацию оффлайн-платежей в ЦВЦБ в какой-либо стране, пилотные эксперименты на базе NFC и предавторизованных карт показали определенные успехи.

Великобритания

Результаты исследований регулятора: обеспечение конфиденциальности расчетов и конкуренции – ключевой запрос к ЦВЦБ

[Банк Англии и Казначейство опубликовали предложения к развитию проекта «цифрового фунта» по итогам опроса 50 000 участников в течение предыдущего года](#).

Опрос предваряет этап финального проектирования британской ЦВЦБ, который должен завершиться до 2025 года, после чего будут проведены очередные общественные слушания и принято окончательное решение о введении\невведении «цифрового фунта».

Ключевыми проблемами, выявленными в ходе опроса, являются вопросы конфиденциальности расчетов и влияния ЦВЦБ на конкуренцию в финансовом секторе.

В связи с этими вопросами финансовые регуляторы подготовили предложения к проектированию «цифрового фунта»:

- На уровне законодательства будет гарантироваться конфиденциальность платежной информации и личных данных пользователей, их недоступность для правительства и регулирующих органов, а также свобода распоряжения гражданами своих средств в «цифровых фунтах».
- Разрабатывать платежные решения для конечных пользователей, а также осуществлять взаимодействие с ними будут поставщики платежных услуг. В целях поддержания конкуренции и инноваций правительство и регулятор не будут вмешиваться в этот процесс и предлагать собственные решения и инициативы.

[Участники рынка ведут дискуссию о том, какие лимиты должны быть установлены при использовании ЦВЦБ.](#) По плану регулятора, лимиты для физических лиц могут быть установлены на уровне от 10 000 до 20 000 фунтов. Кредитные организации считают такие лимиты высокими с точки зрения их потенциального воздействия на депозиты и предлагают установить ограничение в 3 000 – 5 000 фунтов. Финтехи же настаивают, что никаких лимитов быть не должно.

Для привлечения научного сообщества к проектированию ЦВЦБ [Банк Англии создал Академическую консультативную группу ЦВЦБ](#), в которую войдут ученые из различных дисциплин, включая денежно-кредитную политику, финансы, вопросы производства и конкуренции, поведенческие науки, право, теорию инноваций, маркетинг и бизнес.

ЕС

Законопроект о «цифровом евро» получает одобрение в Европарламенте; дискуссия о размере лимитов для конечных пользователей

[Парламентский Европейский комитет по гражданским свободам и правосудию проголосовал за поддержку законопроекта, который, с предложенными комитетом поправками, сделает цифровой евро законным платежным средством.](#)

Законопроект предполагает определенные ограничения ЦВЦБ, призванные обеспечить возможности конкуренции с ней банковских депозитов. Так, предприятия торговли смогут получать платежи в ЦВЦБ, но не смогут хранить их. Конечные пользователи будут ограничены лимитами и отсутствием процентного дохода на «цифровой евро».

[Размеры лимитов стали предметом дискуссии в отрасли.](#) Изначально ЕЦБ предлагал лимит в 3 000 евро. Отдельные банковские ассоциации настаивали, что лимит должен быть еще ниже. К примеру, не более 500 евро.

В настоящий момент законопроект предполагает, что банки будут устанавливать лимит сами, равно как и определять размер комиссии между участниками расчетов на рыночной основе.

Важным с нашей точки зрения является также то, что предлагается законодательно закрепить, что введение ЦВЦБ не ведет к обязанностям по его использованию.

В 2022 году ЕЦБ планировал внедрение «цифрового евро» в эксплуатацию не ранее 2026 года. [По нынешней оценке Банка Франции, реальный срок – 2027 или даже 2028 год.](#)

Испания

ЦБ Испании проводит эксперименты с собственной ЦВЦБ, не связанной с «цифровым евро»

[Банк Испании выбрал трех поставщиков для проведения в течение I полугодия этого года экспериментов с собственной ЦВЦБ.](#) В ходе эксперимента планируется протестировать возможности «оптовых» расчетов между банками с использованием одной ЦВЦБ и между разными ЦВЦБ, а также при оптовой торговле облигациями.

Три участника эксперимента были отобраны из 24 заявок, полученных регулятором в течение предыдущего года от желающих принять участие. Двое из участников – испанские компании, третья компания – из Великобритании.

Проект ЦВЦБ не связан с проектами по внедрению «цифрового евро».

Согласно упоминаемым в статье данным, две трети принявших участие в опросе осенью прошлого года испанцев заявили, что не будут использовать «цифровой евро».

Израиль

«Цифровой шекель»: израильская ЦВЦБ идет своим особым путем

До конца года ЦБ Израиля должен представить проект ЦВЦБ страны. [В связи с этим был опубликован документ с описанием архитектуры будущей валюты.](#)

«Цифровой шекель» получил много отличий от проектов ЦВЦБ других стран:

- В целях развития конкуренции планируется PSP – поставщикам платежных услуг передать роль поставщика кошелька валюты и услуг конечным пользователям, а фондирование кошелька будет осуществляться путем списания средств с банковских счетов конечного пользователя в одном или нескольких банках через API. (При этом банки так же могут выступать в роли PSP).
- На «цифровой шекель» разрешено начислять проценты, что также должно стимулировать конкуренцию банков с «небанками».
- Центральный банк будет вести централизованную базу счетов и транзакций. Персональные данные конечных пользователей при этом будут храниться в зашифрованном виде и не будут непосредственно доступны ЦБ (только обслуживающему пользователя PSP).

- ЦБ Израиля не будет «продавать» ЦВЦБ напрямую конечным пользователям, так как это создаст высокую транзакционную нагрузку. Вместо этого банки будут закупать у ЦБ «цифровые шекели» оптом и продавать их пользователям из собственных запасов.

ОАЭ

ЦБ ОАЭ провел первый трансграничный платеж собственной ЦВЦБ с помощью платформы mBridge, хотя сам проект еще далек от эксплуатации

[ЦБ ОАЭ осуществил перевод «цифровых дирхамов» в Китай через платформу трансграничных переводов ЦВЦБ mBridge](#), участниками которой кроме этих двух стран является также Гонконг. Еще 23 ЦБ разных стран являются наблюдателями.

При этом платформа еще не готова mBridge еще не готова к полноценной эксплуатации: первые работоспособные продукты на ее базе планируется представить только к середине года.

Платформа разработана Китайским научно-исследовательским институтом цифровой валюты (DCRI), представители которого заявляют, что транзакции mBridge занимают семь секунд и сокращают затраты на 50% по сравнению с использованием стандартных корреспондентских расчетов.

Египет

Власти Египта планируют выпуск собственной ЦВЦБ к 2030 году для противодействия криптовалютам

[В ближайшее время должна быть опубликована государственная экономическая стратегия Египта до 2030 года](#), которая включает выпуск регулятором к 2030 году ЦВЦБ.

В качестве цели введения валюты указывается необходимость противодействия использованию криптовалют.

Иран

Разработчик иранской ЦВЦБ и его клиенты из других стран попали под санкции США

[Управление по контролю за иностранными активами Министерства финансов США ввело санкции в отношении корпорации Informatics Services \(ISC\)](#), дочерней компании Центрального банка Ирана и разработчика ЦВЦБ страны.

В США считают, что ЦБ Ирана планирует использовать ЦВЦБ для обхода санкций.

Кроме самой ISC под санкции попали иностранные покупатели ее технологий – две компании из ОАЭ и одна из Турции.

Китай

ЦБ Китая активно стимулирует использование «цифрового юаня» зарубежными плательщиками

В рамках [инициативы](#) были выпущены приложения «e-CNY», доступные в маркетах для iOS и Android на различных языках, обеспечена возможность регистрации в системе с помощью номеров телефонов свыше 200 стран, выпущены официальные руководства пользователя «цифрового юаня» на различных языках.

Япония

ЦБ и Минфин Японии провели первое заседание по «цифровой йене»

Японский ЦБ одним из первых включился в исследование темы ЦВЦБ и в прошлом году даже стартовал пилотный проект, однако никаких окончательных решений по «цифровой йене» в стране еще не принято. [На состоявшейся в конце января первой установочной встрече ЦБ с представителями правительства обсуждались проблемы и требования к ЦВЦБ.](#)

Обсуждение, как и многие подобные, зафиксировало необходимость сохранения рыночной конкуренции при введении ЦВЦБ и обеспечения конфиденциальности и безопасности платежей.

При этом японский рынок является одним из самых развитых с точки зрения числа проектов в области цифровых валют. [Однако, как показал недавний опрос, японское общество демонстрирует крайне низкую информированность о ЦВЦБ.](#) Только 3% опрошенных сказали, что знают, что это такое, еще 20% «что-то слышали».

Юго-Восточная Азия

ЦБ – участники Ассоциации центральных банков Юго-Восточной Азии координируют свои проекты в области ЦВЦБ

[Участники центральных банков Юго-Восточной Азии \(SEACEN\) координируют свои усилия по развитию ЦВЦБ, сообщил Резервный банк Индии в своем мартовском бюллетене.](#)

Как указывается в статье, проекты в регионе ведут ЦБ Индии, Индонезии, Малайзии, Сингапура, Камбоджи, Шри-Ланки, Таиланда, Гонконга, Южной Кореи. Исследования в области ЦВЦБ также начали ЦБ Мьянмы, Лаоса, Непала и Вьетнама.

Гонконг

Валютное управление Гонконга объявило о запуске второго этапа пилотного проекта ЦВЦБ – цифрового гонконгского доллара (e-HKD)

[Второй этап пилотного проекта нацелен как на углубленное изучение протестированных ранее возможностей цифровой валюты, так и на добавление нового функционала ЦВЦБ.](#) Кроме того, планируется создать «песочницу» для тестирования возможностей интероперабельности и межбанковских расчетов между e-HKD и другими формами токенизированных валют.

Индия

«Цифровая рупия» получит оффлайн-режим и возможность программирования платательщиком сценариев использования

[Резервный банк Индии заявил о планах внедрения возможности проведения оффлайн-транзакций с «цифровой рупией» в целях повышения ее доступности для населения в регионах с ограниченным доступом к интернету.](#) В настоящий момент изучаются технические возможности для обеспечения такого функционала ЦВЦБ.

Кроме того, платательщикам в «цифровых рупиях» планируется обеспечить возможность «программировать» сценарии использования валюты получателем по аналогии со смарт-контрактами – ограничивать цели, локацию и время использования валюты. Такой функционал будет доступен как физическим лицам и предпринимателям, которые смогут управлять, где, как и на что могут быть потрачены средства получателем, так и государственным органам, которые получают инструмент гарантии расходования бюджетных средств на заявленные цели.

[Пилотный проект по платежам в «цифровых рупиях» стартовал год назад.](#) Платежи осуществляются через приложение с использованием QR-кода.

[На декабрь прошлого года использование ЦВЦБ Индии достигло 1 млн. транзакций в сутки.](#)

[Как считают местные эксперты, «цифровой рупии» понадобится еще 4-5 лет чтобы завоевать действительный успех у населения.](#) В том числе, потому что она конкурирует с другими платежными решениями ЦБ Индии, которые и так прекрасно обслуживают розничные платежи.

[Находятся и критики ЦВЦБ Индии](#). Критические замечания, как и в других многочисленных случаях, касаются прежде всего проблем конфиденциальности расчетов и защиты данных плательщиков.

Филиппины

ЦБ Филиппин отказался от блокчейна в пользу собственной платформы валовых расчетов и могут запустить на ней в течение двух лет ЦВЦБ для оптовых платежей

[Управляющий Центрального банка Филиппин Эли Ремолона-младший сообщил прессе, что центральный банк может запустить «оптовую» цифровую валюту центрального банка к следующему или 2026 году](#). Для этого будет использоваться технология, лежащая в основе Филиппинской платежно-расчетной системы валовых расчетов страны в режиме реального времени PhilPaSSplus.

Прошлой осенью ЦБ заявлял о планах использования блокчейна в своей ЦВЦБ, которая будет предназначена только для «оптовых» расчетов, не для розничных потребителей. Теперь же представитель ЦБ указывает, что технология блокчейна «плохо себя показала» в опытах других центральных банков.

Кроме того Филиппины планируют использовать ЦВЦБ для трансграничных платежей и принимают участие в качестве наблюдателя в платформе mBridge ОАЭ и Китая.

Соломоновы острова

ЦБ Соломоновых островов тестирует ЦВЦБ на базе решения частной компании Soramitsu (Япония) и публичной децентрализованной блокчейн сети SORA

[Проект подразумевает как внутристрановые, так и международные расчеты в ЦВЦБ, прежде всего между островными государствами региона](#). Использование независимой блокчейн сети при этом должно гарантировать отсутствие рисков воздействия на расчеты политических решений отдельных стран и стимулировать использование другими центральными банками.

Либерия

Руководство Либерии и компания Gluwa будут развивать спутниковую инфраструктуру доступа к

интернет в рамках внедрения Gliwa проекта ЦВЦБ в стране

Договоренность нацелена на решение проблемы слабого доступа к интернет в стране, что препятствует развитию финансовых сервисов в целом.