



Проект цифрового рубля: ожидания и предложения промышленников и предпринимателей

Седьмое заседание Экспертного совета Банка России по расчетам в национальных валютах

Тема заседания: «Цифровые валюты центральных банков: макроэкономические аспекты»

Лисицын Андрей Юрьевич
заместитель управляющего директора Управления финансовой политики и финансовых рынков РСПП

г. Москва, 17 сентября 2021 г.



ОПРОСЫ РСПП В СФЕРЕ ЦИФРОВЫХ ФИНАНСОВ

РСПП включил проблематику, связанную с потенциальным функционалом цифрового рубля в следующие опросы, результаты которых являются основаниями для оценок и предложений указанных в настоящей презентации:

- ноябрь 2020 года - опрос РСПП «Эффективность международных платежных операций и взаиморасчетов с участием российских компаний» (информация об обсуждении и результаты – [на сайте РСПП](#), информация об обсуждении на шестом заседании Экспертного совета Банка России по расчетам в национальных валютах – [на сайте РСПП](#)):
- март 2021 года - опрос РСПП «Перспективы цифровых валют в России»(информация об обсуждении и результаты - [на сайте РСПП](#))
- апрель 2021 года - опрос РСПП «Перспективы оборота цифровых прав в России» (информация об обсуждении на заседании Координационного совета РСПП по вопросам цифровизации и результаты опроса - [на сайте РСПП](#))



Основные результаты опроса «Перспективы цифровых валют в России»



Общая характеристика опроса:

- В опросе приняли участие **90** респондентов.
- В опросе учтены данные, предоставленные Ассоциацией корпоративных казначеев (по 20 респондентам)
- В опросе приняли участие предприятия преимущественно нефинансового сектора, из которых в значительной степени функционируют в сфере обрабатывающего производства.
- Компании, принявшие участие в опросе, относятся к средним и крупным и работают во всех федеральных округах
- В анкете опроса было дано пояснение, что под **цифровыми валютами** для целей опроса понимаются цифровые расчетно-денежные и расчетно-клиринговые единицы, выпуск и обращение которых осуществляется центральными банками (национальные цифровые валюты) или международными организациями / международными кредитно-финансовыми институтами (наднациональные цифровые валюты), которые предлагаются и (или) могут быть приняты в качестве средства платежа. При этом обращено внимание, что данное понятие для целей опроса не охватывает цифровые права, включающие денежные требования, выпуск, учет и обращение которых возможны только путем внесения (изменения) записей в информационную систему (цифровые финансовые активы).



Нефинансовый сектор **93%**

Финансовый сектор **7%**

Отрасли, к которым компании относятся в наибольшей степени

Деятельность научная, техническая и иная профессиональная, в т.ч. в сфере информационных технологий	27%
Обрабатывающие производства	20%
Финансовая и страховая деятельность	13%
Добыча и переработка полезных ископаемых	13%
Транспортировка и хранение (включая услуги почтовой связи)	12%
Оптовая и розничная торговля	11%
Обеспечение электрической энергией, газом и паром	6%
Строительство	3%
Сельское хозяйство, охота, Лесоводство и лесозаготовки, Рыбное хозяйство	2%
Водоснабжение; водоотведение, организация сбора и утилизации отходов	0%

Округа, в которых компании осуществляют свою деятельность	
Центральный федеральный округ	70%
Северо-Западный федеральный округ	34%
Приволжский федеральный округ	33%
Сибирский федеральный округ	28%
Уральский федеральный округ	24%
Южный федеральный округ	21%
Дальневосточный федеральный округ	13%
Северо-Кавказский федеральный округ	10%

Численность сотрудников компаний

500 человек и более	70%
16-100 человек	10%
101-250 человек	9%
До 15 человек	7%
251-499 человек	3%

причем

Компании до 100 человек	17%
Компании более 100 человек	82%

Введение цифровых валют по мнению компаний в настоящее время целесообразно

в корпоративной практике, включая

59%



на внутрикорпоративном уровне (например, как инструмент кэшменеджмента и кэшпулинга)

49%

на межкорпоративном уровне (например, как инструмент снижения транзакционных издержек по расчетам между корпорациями)

91%

на государственном уровне, в т.ч. на международном уровне (например, как цифровая расчетно-клиринговая единица наднационального фонда ликвидности)

39%

для расчетов с участием физических лиц (например, как инструмент полного отказа от расчетов наличными денежными средствами)

28%

целесообразность введения цифровых валют в настоящее время отсутствует

23%

Доля компаний, которые считают, что
необходимость в цифровых валютах
отсутствует

Доля нефинансовых компаний

21%



Доля финансовых компаний

50%

Введение цифрового рубля для российской экономики с точки зрения компаний может определяться следующим:

необходимостью повышения <u>эффективности текущей системы платежей и расчетов</u>, включая	76%
необходимостью предложения основанной на цифровых технологиях <u>альтернативы безналичным расчетам</u> , позволяющей снизить себестоимость, упростить и ускорить расчеты	79%
необходимостью снижения стоимости платежных транзакций	60%
необходимостью замены расчетов наличными денежными средствами для обеспечения прозрачности транзакций, снижения их себестоимости, их упрощения и ускорения	40%
ограниченным функционалом существующей системы безналичных расчетов в части автоматического совершения операций при наступлении заранее оговоренных событий (<u>реализации механизма смарт-контрактов</u>)	40%
невозможностью решения на базе существующей системы безналичных расчетов задачи по сквозному отслеживанию операций через все кредитные организации	19%
невозможностью решения на базе существующей системы безналичных расчетов задачи по оперативному приостановлению операций, которые носят незаконный или неуполномоченный характер	9%
необходимостью решения задач общенационального (государственного) уровня, включая	38%
необходимостью сохранения конкурентных преимуществ российской платёжной системы в связи с планами по запуску национальных цифровых валют и связанными с этим внешними угрозами	68%
необходимостью обеспечения надежности и бесперебойности работы национальной платежной системы для поддержания финансовой стабильности в стране	65%
необходимость введения цифрового рубля для российской экономики отсутствует	17%

Компании относят к актуальным для себя факторам необходимости введения цифрового рубля следующее:

удобство, включая	64%
возможность совершения расчетов с физическими и юридическими лицами в онлайн и офлайн режиме, независимо от длительности операционного дня Банка России и(или) банка-посредника	78%
удобство и скорость расчетов, в том числе корректировка кошелька в реальном времени при совершении расчетов	71%
контроль, включая	47%
доступ к контролю остатка на кошельке в режиме 24/7/365	69%
необходимостью и повышения требований к прозрачности источников финансирования и отслеживанию затрат в рамках смет в сфере застройки, государственного заказа и государственного	55%
усиление централизованного контроля выплат государства (пособия, пенсии, торговые площадки для конкурсных закупок) по целевым направлениям	26%
безопасность и гарантируемая Банком России сохранность средств	41%
ценовые факторы, включая	40%
создание при введении цифрового рубля механизма снижения затрат на инкассирование наличных денежных средств	67%
доступ корпораций к дешевым финансовым ресурсам от центрального банка	56%
необходимость в ведении цифрового рубля для нашей компании отсутствует	22%



Свойства, которыми должен обладать цифровой рубль с точки зрения компаний (1 из 3)

1. широта использования, включая	89%
2. удобство, включая	88%
3. безопасность, включая	84%
4. бесперебойность функционирования близкая к 100%	77%
5. низкие издержки для участников расчетов с использованием цифрового рубля	67%
6. контроль, включая	40%



Свойства, которыми должен обладать цифровой рубль с точки зрения компаний (2 из 3)

1. широта использования, включая	89%
возможность онлайн использования физическими лицами	78%
возможность зачисления на кошелек средств с собственного банковского счета (в безналичном порядке) и возможность вывода средств на собственный банковский счет	71%
развитость инфраструктуры использования цифрового рубля (приема, осуществления перевода, внесения и снятия наличных денежных средств)	68%
обязательность приема цифровых рублей всеми торгово-сервисными предприятиями	57%
возможность использования цифровых рублей нерезидентами	55%
отсутствие каких-либо ограничений и(или) лимитов на осуществления операций с цифровым рублем при условии проведения полной идентификаций для антиотмывочных целей	52%
возможность пополнения кошелька наличными деньгами и возможность снятия средств наличными деньгами	51%
возможность прохождения полной удаленной идентификации владельца кошелька, в том числе нерезидента	50%
возможность зачисления на кошелек средств с банковского счета третьего лица (в безналичном порядке) и возможность вывода средств на банковский счет третьего лица	45%
возможность онлайн использования юридическими лицами	40%

Свойства, которыми должен обладать цифровой рубль с точки зрения компаний (3 из 3)

2. удобство, включая	88%
высокая скорость расчетов	84%
простота использования	80%
круглосуточная доступность (24/7/365)	71%
3. безопасность, включая	84%
безопасность хранения и использования цифрового рубля	87%
возможность восстановления цифровых рублей, хранящихся на устройствах пользователей, в том числе предназначенных для осуществления расчетов в офлайн-режиме, при их утере	56%
4. бесперебойность функционирования близкая к 100%	77%
5. низкие издержки для участников расчетов с использованием цифрового рубля	67%
6. контроль, включая	40%
возможность использования маркированных цифровых рублей (например, для отслеживания целевого характера использования денежных средств)	59%

К наиболее существенным рискам внедрения цифрового рубля компании отнесли:

риски для отдельных компаний (включая кредитные организации), включая	93%
риски безопасности использования системы обращения цифрового рубля, включая угрозы слабого звена (финтех-компании), централизации системы, хищения профиля пользователя, мошеннических операций, в том числе при офлайн-платежах	87%
отрицательное влияние на коммерческие кредитные организации, их финансовую устойчивость, устойчивость их бизнес-моделей, в том числе в связи с массовым оттоком клиентских средств со счетов банков и угрозой потери ликвидности	33%
увеличение стоимости кредита для предприятий	31%
сокращение предложения услуг кредитными организациями	20%
системные риски, включая	90%
риски существенных негативных последствий для экономики при сбоях (в случае выбора централизованной модели выпуска и обращения цифрового рубля)	62%
низкий уровень финансовой и (или) цифровой грамотности населения	60%
риски для осуществления денежно-кредитной политики, в том числе в связи с отсутствием сценарных моделей влияния эмиссии цифрового рубля на макроэкономику	40%
снижение конкуренции на финансовом рынке (при реализации централизованной модели), которое может повлечь снижение качества сервисов, в том числе ухудшение качества пользовательских интерфейсов при осуществлении расчетов	37%
риски отсутствуют	3%



Среди мер по защите прав пользователей цифрового рубля компании выделили:

меры по повышению безопасности и противодействию мошенничеству	94%
предоставление пользователю бесперебойного и круглосуточного доступа к информации о состоянии баланса кошелька и истории операций	83%
обеспечение выполнения системой выпуска и обращения цифрового рубля требований к защищенности объектов критической информационной инфраструктуры	78%
внедрение системы онлайн антифрод мониторинга, позволяющей не только блокировать операции, осуществляемые неуполномоченными лицами, но и осуществлять возврат средств, переведенных мошенникам	73%
организацию образовательных программ по обучению пользователей цифрового рубля (юридических лиц и граждан)	69%
дополнительные факторы аутентификации пользователя при совершении операций с цифровым рублем	65%
меры по разрешению споров	80%
создание системы разбора спорных ситуаций при использовании цифрового рубля	71%
создания системы решения споров, связанных с выпуском и обращением цифрового рубля	58%
иное	4%



Результаты других опросов РСЦФ, связанных с использованием цифровых валют

КЛЮЧЕВЫЕ ВЫВОДЫ ПО ЦИФРОВИЗАЦИИ КАК ИНСТРУМЕНТУ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ МЕЖДУНАРОДНЫХ РАСЧЕТОВ

- 41%** считают развитие взаиморасчётов в государственных либо международных цифровых валютах, в том числе на основе функционирования цифровых расчётно-клиринговых единиц, привязанных к золоту и (или) корзине «несанкционных валют» как эффективный инструмент управления санкционным риском при осуществлении международных платёжных операций и взаиморасчётов
- 35%** формирование наднационального фонда ликвидности в золоте и определение курса фиатных валют в привязке к цифровой расчётно-клиринговой единице данного фонда как эффективный механизм увеличения доли использования «несанкционных валют» при осуществлении международных платёжных операций и взаиморасчётов
- 29%** считают формирование наднационального фонда ликвидности в «несанкционных валютах» и определение курса фиатных валют в привязке к цифровой расчётно-клиринговой единице данного фонда как эффективный механизм увеличения доли использования «несанкционных валют» при осуществлении международных платёжных операций и взаиморасчётов



ПРЕДЛОЖЕНИЯ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ОПРОСА И ОБСУЖДЕНИЯ (1 из 2)

1. В целях повышения конкурентоспособности российских систем выпуска и обращения цифровых прав, а также расширения возможностей использования цифрового рубля **рассмотреть возможность развития механизмов применения цифрового рубля в сделках по обороту цифровых активов на соответствующих площадках.**
2. Рассмотреть возможность внедрения **цифровой валюты (цифровой расчетно-клиринговой единицы) ЕАЭС** и связанных с ее функционированием инструментов и механизмов, включая инструменты денежного и валютного рынков
3. Рассмотреть возможность **включения цифрового рубля в международные платежные «шлюзы»** (например, [Multiple CBDC \(m-CBDC\) Bridge](#)) для обеспечения осуществления расчетов в различных юрисдикциях

ПРЕДЛОЖЕНИЯ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ОПРОСА И ОБСУЖДЕНИЯ (2 из 2)

4. При реализации концепции цифрового рубля **предусмотреть решение следующих вопросов:**
- определить порядок и механизмы обмена цифрового рубля и цифровых валют других центральных банков
 - определить порядок и механизмы использования цифрового рубля в других странах
 - обеспечение безопасности осуществления расчетов с использованием цифрового рубля офлайн (без наличия интернета на устройстве пользователя)
 - порядок и условия восстановления доступа к остатку цифровых рублей при потере устройства, обеспечивающего доступ к использованию цифрового рубля
 - использование единого идентификатора при осуществлении переводов цифровых рублей
 - обеспечение максимально возможной STP при осуществлении переводов цифровых рублей, в том числе за счет исключения нестандартизируемых полей (включая назначение платежа)
 - определение особенностей исчисление, удержание и уплата налогов (включая НДС), при осуществлении переводов цифровых рублей
 - механизмы снижения рисков необоснованных блокировок и списаний цифровых рублей, в том числе по требованиям налоговых органов



Контакты:



Андрей Лисицын

заместитель управляющего
директора Управления
финансовой политики и
финансовых рынков РСФП

+7(495) 663-04-04, доб. 1108

LisitsynAY@rspp.ru