

**Миннигалеева Венера Завидовна**

канд. экон. наук, доцент

Казанский кооперативный институт (филиал) АНОО ВО ЦС РФ «Российский университет кооперации»

г. Казань, Республика Татарстан

## **ЦИФРОВАЯ ВАЛЮТА, ЦИФРОВОЙ ФИНАНСОВЫЙ АКТИВ**

*Аннотация:* статья посвящена вопросам цифровой валюты. В настоящий момент крайне остро стоит задача определения для целей государственного регулирования таких понятий, как «токен» и «криптовалюта». Термин «криптовалюта» – производная от понятий денег и валюты. Есть ряд общих черт между деньгами, валютой и тем, что сегодня называется криптовалютой. Цифровая валюта может быть определена как альтернативная форма валюты, обращающаяся, хранимая и создаваемая в онлайн, но не имеющая физической формы.

*Ключевые слова:* цифровые финансовые активы, цифровая валюта, цифровой рубль, Стейблкоин, криптоактивы, койны, токены.

1 января 2021 года вступил в силу Федеральный закон «О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации». Закон дает определения понятиям «цифровая валюта» и «цифровой финансовый актив», регламентирует порядок их выпуска, устанавливает требования к выпускающим цифровые активы субъектам и операторам, осуществляющим работу систем учета цифровых активов.

Появление новых финансовых возможностей, которые соответствуют потребностям цифрового мира, способны повысить конкурентоспособность всей экономики. Соответственно, Банк России изучает возможности выпуска цифровой валюты центрального банка – цифрового рубля.

Предпосылками введения цифрового рубля являются криптоактивы, стейблкоин, Китай-DCEP, Даймлер (машина=кошелек), наличные, СПБ.

Активное развитие рынка криптоактивов было запущено еще в 2008–2009 гг, и первым являлся проект Биткойн. Трансформация этих проектов, после того как были испробованы разные варианты, в разновидность койнов и токенов, получили название Стейблкоин, так как они привязаны к «стабильным» валютам, таким как доллар, евро, иена, фунт.

Команда Facebook (принадлежит признанной в России экстремистской Meta), при проектировании собственной криптовалюты Facebook (принадлежит признанной в России экстремистской Meta) Libra, вызвала серьезное беспокойство у всех стран. Главная цель команды Facebook (принадлежит признанной в России экстремистской Meta)– снизить влияние регулирующих органов на мессенджер. В это же время Китай запустил свою цифровую валюту – цифровой юань, который планировал реализовать в полном объеме в 2022 году.

С другой стороны, в бизнесе наблюдается потребность в каких-то «удобных» цифровых деньгах. Но разные попытки использовать иные валюты, начиная от биткойна и заканчивая различными токенами, вплоть до собственного, оказались не слишком успешными.

Центральные банки с начала борьбы с кризисом последствий 2008 г., а теперь еще сказались и условия пандемии, реализуют различного рода программы. В России наблюдается активное развитие различных видов цифровых сервисов, во главе которых находится система быстрых платежей центрального банка, которая является фактическим прообразом цифрового рубля [4].

В последнее время повсюду слышится об изобретении третьего вида денег. История денежного обращения базировалась на товарных деньгах, потом она трансформировалась в деньги фиатные и банковские и всегда между ними было противоречие. Так появилась гипотеза о том, что эти новые цифровые деньги примерят две этих и, тем самым, будут созданы «идеальные» деньги, которыми и должны быть цифровые деньги Центрального Банка.

В докладе Банка России «Цифровой рубль» приведены тезисы относительно того, что же такое «Цифровой рубль»: это прямое обязательство Центрального Банка; он должен быть доступен всем; курс обмена других денег, т.е. как

сейчас 1 рубль наличными эквивалентен 1 безналичному рублю, так и 1 цифровой рубль будет эквивалентен каждому из них; возможно функционирование цифрового рубля в оффлайн – режиме.

Возвращаясь к докладу ЦБ, хочется отметить, что имеются вопросы, которые не получили ответа: процесс эмиссии цифрового рубля – как он будет построен; каким образом будет происходить функционирование цифрового кошелька – идентификация, онбординг, ПОД/ФТ; каким образом будут проходить операции, связанные с цифровым рублем, как будут отличаться от операций с другими видами денег[4].

Так же не были обсуждены вопросы денежно-кредитной политики: будет ли регулироваться ставка; будет ли устанавливаться количество ограничения на объем выпуска; будут ли восстанавливаться валютные ограничения и вообще как избежать риск того, что цифровой рубль будет представлять собой некую «параллельную» валюту или, как говорят некоторые специалисты – денежный суррогат, но и собственно оффлайновый механизм для цифрового рубля с точки зрения Центрального Банка – это тоже вопрос, который был поставлен Центральным Банком, но не даны объяснения.

С точки зрения упрощенной модели той экономики, в которой цифровой рубль будет функционировать – это будет некоторый цифровой кошелек, в который будут попадать некие смарт – контракты, которые будут определять способы, методы, формы и назначение использования этого цифрового рубля, скорее всего набор «подпрограмм». Доступ к этому цифровому кошельку будет осуществляться через некоторый цифровой профиль, который будет связан с некоторой цифровой идентичностью человека.

По мнению Корищенко К.Н. в рамках других функционалов, цифровой рубль будет взаимодействовать с экосистемой продажи обычных товаров и это, скорее всего, будут не люди, а уже устройство, которое так или иначе с ними связанное и которое будет от имени людей производить покупки и продажи. Для бизнеса это будет, прежде всего, набор сервисов связанных с цифровым рублем, который позволит упростить, удешевить и ускорить процедуры, свя-

занные с налогообложением и процедурами учета, а для внешнего мира – это будет сервис, который позволит упростить, удешевить и стандартизовать процедуры международных расчетов [4].

Таким образом, цифровизация экономики и развитие финансовых технологий формируют запрос общества на новые, передовые способы платежей.

Что касается Цифрового рубля – он сочетает в себе как свойство наличных, так и свойство безналичных рублей. И как безналичные деньги, цифровой рубль делает возможными дистанционные платежи и расчеты онлайн.

Соответственно цифровой рубль имеет все шансы стать распространенным платежным инструментом.

### ***Список литературы***

1. Варнавский А.В. Токен или криптовалюта: технологическое содержание и экономическая сущность / А.В. Варнавский // Финансы: теория и практика. – 2018. – №22(5). – С. 122–140. DOI: 10.26794/2587-5671-2018-22-5-122-140.

2. Омельченко Е.Ю. Конфликт интересов при использовании криптовалют: реалии современности, учет и контроль / Е.Ю. Омельченко // Транспортное дело России. – 2017. – № 2. – С. 70–72.

3. Libra – криптовалюта от команды Facebook (принадлежит признанной в России экстремистской Meta). [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://ex4.ru/cryptocurrency/libra>

4. Грищенко В. Фиатные деньги: Аналитическая записка / В. Грищенко [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [https://cbr.ru/Content/Document/File/79860/analytic\\_note\\_20190829\\_ddkp.pdf](https://cbr.ru/Content/Document/File/79860/analytic_note_20190829_ddkp.pdf)

5. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.youtube.com/watch?v=PMYHbYoYrNY>

6. Закон о цифровых финансовых активах: правовой статус и регулирование криптовалют в России в 2021 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://cryptonisation.com/zakon-o-tsifrovyyh-finansovyh-aktivah/>