

Будущее наличного рубля в век цифровой экономики

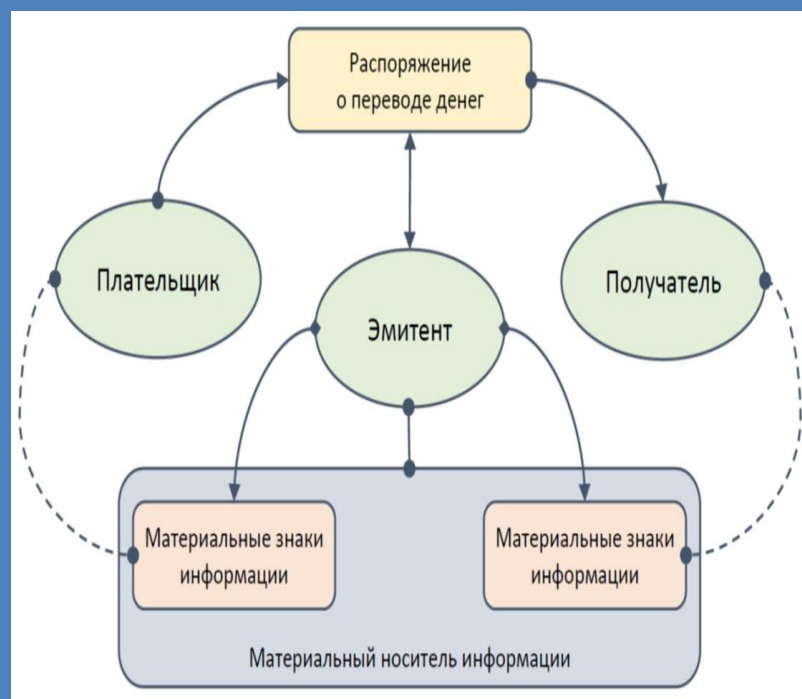
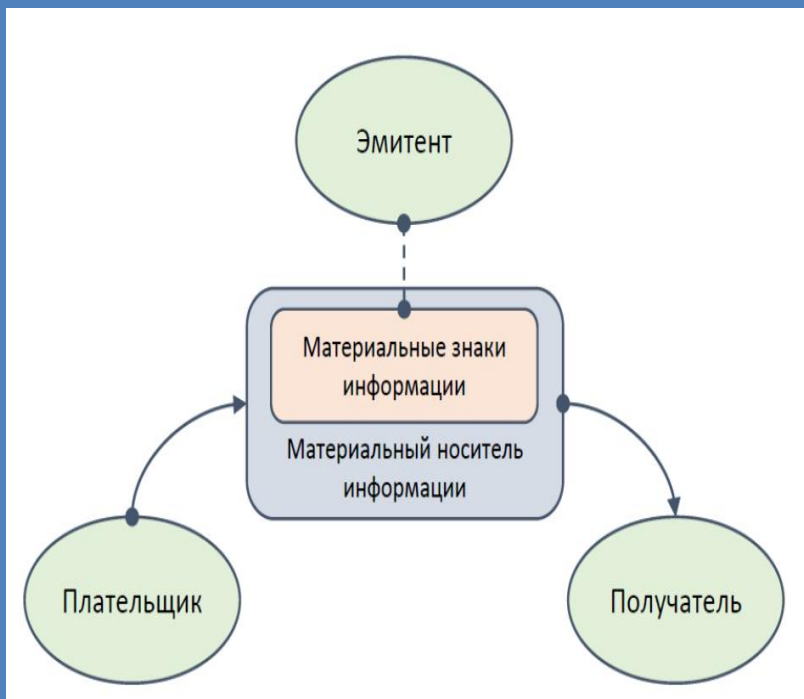
Виртуальные валюты –
новые наличные
цифрового мира?

Криворучко Светлана, д.э.н., профессор
Финансовый университет

Отношение к наличным: было и стало

- «Наличность глубоко демократична. Она может быть передана и принята кем угодно, причём мгновенно»,
- по его мнению, одним из главных достижений Центробанка стало равноценное отношение к наличным и чекам.
- Билл Маурер, декан факультета социальных наук Калифорнийского университета и автор книги «Как бы вам хотелось расплатиться?».
- В настоящее время наличные деньги создают весьма серьезные проблемы в области государственных финансов и денежного рынка. Если бы удалось избавиться от бумажных денег, то выгода от этого превысила бы все ожидания.
- Кеннет Рогофф, профессор Гарвардского университета, главный экономист МВФ (2001-2003) «Проклятие наличности»

Наличные и безналичные



**Доля оплат
наличными по
количеству транзакций
в зоне евро**

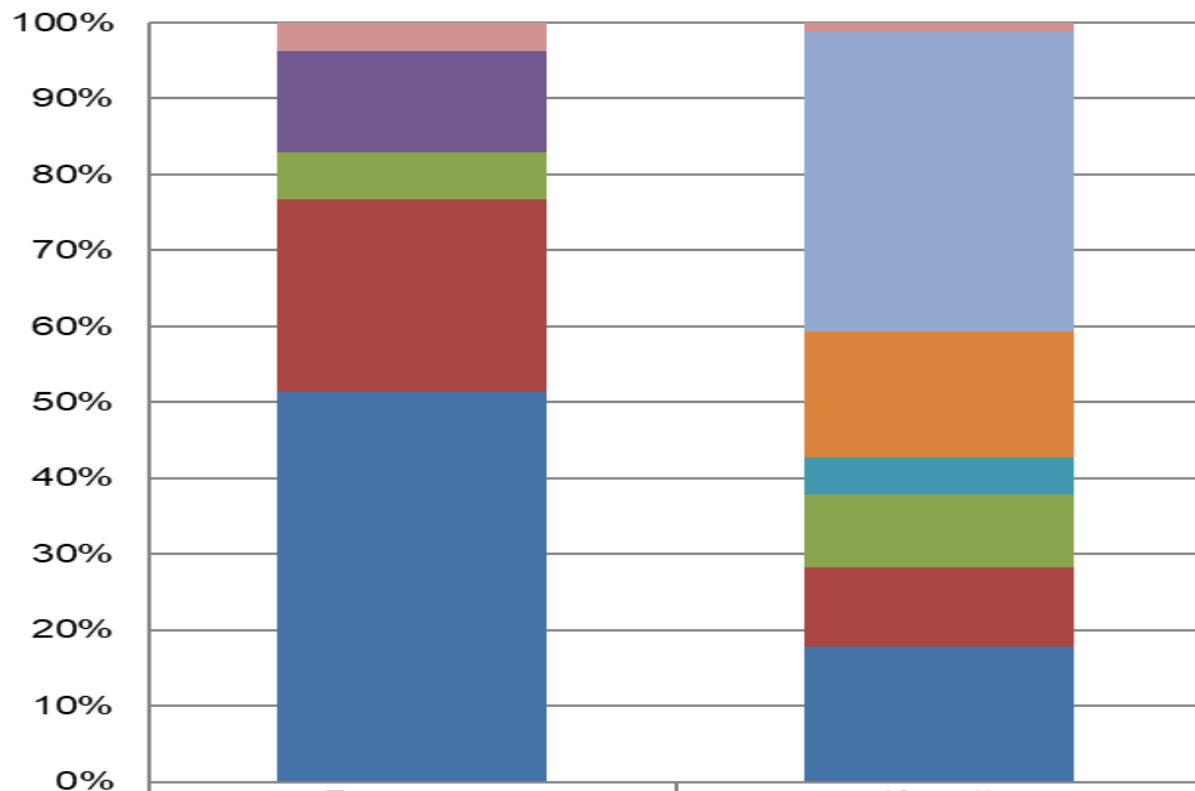
Виды покупок	Доля наличных платежей
Уличная торговля (газеты, цветы и пр.)	90%
Рестораны, бары, кафе	90%
Покупка проездных билетов	83%
Покупка билетов на представления	80%
Регулярные покупки в магазинах	80%
Оплата услуг госучреждений	63%
Прочие платежи в точках продаж	60%
Оплата на автозаправках	55%
Покупка электроники, косметики, одежды	36%
Туризм	31%

• Источник: *Esselink Henk, Hernández Lola. The use of cash by households in the euro area. - European Central Bank. - Occasional Paper Series No 201 / November 2017.*


Страны-лидеры безналичного общества

Страна	Количество баллов (из 10 возможных)	Главный фактор рейтинга
Канада	6,48	На каждого человека в среднем приходится свыше 2 кредитных карт
Швеция	6,47	Свыше 59% всех платежей – безналичные
Британия	6,42	Из числа опрошенных граждан 47% знакомы с безналичными платежами
Франция	6,25	Бесконтактными являются 39% платежных карт
США	5,87	На 1 гражданина страны приходится три карты
Китай	5,17	Самый высокий рост безналичных платежей в мире
Австралия	4,92	На 1 человека приходится 1,75 карточек
Германия	4,14	Треть покупок совершается с использованием безналичных платежей
Япония	3,12	Бесконтактными являются 26% платежных карт
Россия	1,95	Из числа опрошенных граждан 57% знакомы с безналичными платежами

Структура розничных платежей населения в ФРГ и КНР



	Германия	Китай
Прочие	3,70%	1,20%
Alipay	0	39,50%
Оплаты WeChat	0	16,60%
Предоплаченные карты	0	4,90%
Электронный прямой дебет	13,40%	0
Кредитные карты	6,10%	9,60%
Дебетовые карты	25,50%	10,40%
Наличные	51,30%	17,80%



**Запрет
регулятора на
отказ
принимать
наличные**

- В стремлении не опустить дискриминации в отношении использования наличных средств Народный банк Китая объявил, что все предприятия и частные лица должны возобновить прием наличных средств к середине августа 2018 года, также запрещается реклама безналичных платежей предприятиями.

Запрет регулятора на отказ принимать наличные

- В округе Вашингтона США власти приняли решение о признании незаконным отказ торговых сетей принимать наличные деньги, это защитит интересы 10% граждан, которые не охвачены банковскими услугами до сих пор.
- Запрет на использование наличных в оплате ставит в неравное положение 10% граждан этого округа, не имеющих банковские счета (англ. Unbanked), а также 25% лиц, которые являются «недостаточно обслуживаемыми» (англ. Underbanked) и не имеют возможности получить кредитную карту.

Запрет регулятора на отказ принимать наличные

- В. Клиланд, руководитель кассовых и наличных операций Банка Англии, подчеркивает нейтральную позицию своего учреждения, воздерживаясь от поощрения только наличных или безналичных денег.
- Некоторые люди, несмотря на государственную схему защиты депозитов, предпочитают хранить средства вне финансовых учреждений. Поскольку наличность имеет такой широкий спектр применений и ценится разными людьми в разное время по разным причинам, у нее есть будущее и значительное.

МВФ советует центробанкам задуматься о выпуске криптовалют

Международный валютный фонд посоветовал центробанкам мира заняться детальным изучением возможности эмиссии виртуальных валют. В МВФ считают, что это шаг может стать компенсацией снижения эксплуатации наличных средств. Об этом сказала директор-распорядитель МВФ Кристин Лагард.



Различные центральные банки по всему миру всерьез рассматривают эти идеи, в том числе в Канаде, Китае, Швеции и Уругвае. Они, как и МВФ, идут в ногу с изменениями и новым образом мышления Кристин Лагард Директор-распорядитель Международного валютного фонда



В частности, одним из вызовов станет балансирование между защитой конфиденциальности пользователей валюты и мерами для предотвращения преступлений и нарушений

Цифровые валюты

- Шведский центральный банк Riksbank в марте 2017 года начал реализацию проекта по подготовке к выпуску e-krona, руководствуясь тем, что использование банкнот и монет в обществе снижается, а технологические достижения в сфере электронных денег и способов платежей быстро развиваются.
- Центральный банк Норвегии Norges Bank принял во внимание технические возможности и предпосылки для создания ЦВЦБ, и не исключает, что ЦВЦБ может быть подходящей мерой для развития платежных систем в условиях снижения использования наличных денег, однако не высказался однозначно в поддержку реализации самой идеи.

Сравнение базовых моделей ЦВЦБ

Модель на основе счетов

- может быть адаптирована ко всем способам оплаты, в том числе к интернет-магазинам и оплате счетов,
- предлагает безопасное хранение значений и подходит для платежей любого размера,
- имеет ограничение на то, что он зависит от контакта с третьей стороной для исполнения и расчета платежей; в изоляции это ослабляет его пригодность для непредвиденных целей,
- может оказывать неблагоприятное воздействие на банки, финансовую стабильность и осуществление денежно-кредитной политики. Воздействие зависит от дизайна системы, включая проценты, выплачиваемые по ЦВЦБ и конфликты в потоках между банковскими депозитами и ЦВЦБ.

Модель, основанная на СТОИМОСТИ

- является локальной и, следовательно, не зависит от связи с третьим лицом для осуществления платежей. Это делает модель надежной и особенно подходящей для непредвиденных ситуаций;
- позволит решать проблемы конфиденциальности, поскольку платежи не отслеживаются или не регистрируются в центральной базе данных;
- не является оптимальной для хранения или оплаты больших сумм, поскольку деньги теряются, если платежный инструмент потерян или поврежден.

Источник: Central Bank Digital Currencies Norges Bank Papers - NO 1, 2018. - <https://www.norges-bank.no/en/Published/Publications/Norges-Bank-Papers/2018/norges-bank-papers-12018/>

Себестоимость изготовления номиналов по заказу ФРС США

Номинал	Себестоимость изготовления, центов за 1 купюру	Чистый доход ФРС на 1 купюру
\$1 and \$2	5,6	\$0,94-\$1,94
\$5	11	\$4,89
\$10	11,7	\$9,88
\$20	10,8	\$19,89
\$50	12,9	\$49,87
\$100	13,2	\$99,87

Цифровые валюты:

1. наличные

2. безналичные

3.?



KRIVORUCHKO.SV@GMAIL.COM