

УДК 336.741

## **ПОТЕНЦИАЛЬНЫЕ РИСКИ ВВЕДЕНИЯ ЦИФРОВОГО БЕЛОРУССКОГО РУБЛЯ**

**Д.А. Юркевич, Ю.В. Гриб, Н.Л. Давыдова**

Полесский государственный университет,

diana.yurkevich.05@gmail.com, [grib.yulechka@list.ru](mailto:grib.yulechka@list.ru), [davydova.n@polessu.by](mailto:davydova.n@polessu.by)

**Аннотация.** Авторами рассмотрены потенциальные риски введения цифрового белорусского рубля в Республике Беларусь, а также рассмотрены пути нивелирования этих рисков.

**Ключевые слова:** цифровой рубль, цифровизация экономики, международная экономика, Национальный Банк Республики Беларусь.

В современном мире в условиях стремительных изменений, обусловленных активным и повсеместным внедрением цифровых технологий во все сферы жизни человека, в том числе и в сферу

экономики, возникает необходимость постоянного совершенствования достигнутого уровня цифровизации экономики. Сегодня в связи с использованием новейших технологий для повышения эффективности финансовой системы, необходимостью регулируемого, более совершенного внутреннего и трансграничного денежно-кредитного взаимодействия происходит постепенное вытеснение наличных расчетов: путем перехода к безналичному расчету, а также, в некоторых странах, путем перехода к цифровой валюте.

Интерес к данной теме усиливается в условиях активной разработки глобальными технологическими компаниями частных валют, распространения криптовалют, которые не являются фиатными деньгами и несут определенные риски финансовой стабильности.

Финансовая система Республики Беларусь должна соответствовать изменяющимся запросам населения и субъектов хозяйствования в более быстрых, удобных, дешевых и безопасных средствах денежного обращения, содействовать внедрению инноваций в экономике. В этой связи большое количество исследований посвящено целесообразности внедрения цифровой валюты Центрального Банка (ЦВЦБ).

В соответствии с проектным документом "Концепция внедрения цифрового белорусского рубля", цифровой белорусский рубль (ЦБР) – национальная валюта Республики Беларусь, которая эмитируется Национальным банком Республики Беларусь (НБРБ) и учитывается на цифровых счетах участников платформы ЦБР. Это отражается соответствующими цифровыми записями в реестре платформы ЦБР [1].

Введение цифрового белорусского рубля имеет ряд положительных сторон:

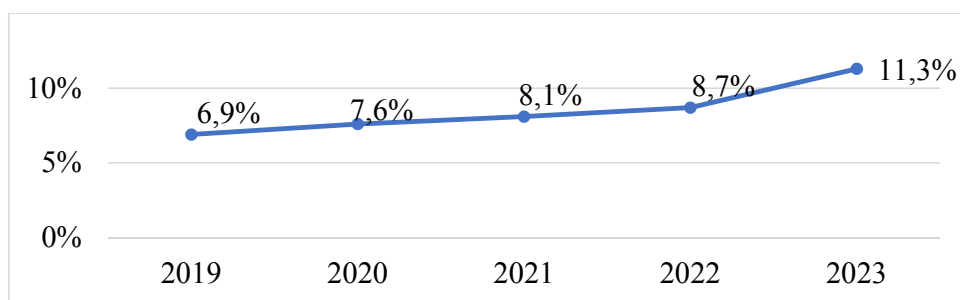
1. Ускоренные транзакции с более низкими издержками;
2. Усовершенствованную систему защиты пользовательских данных;
3. Сниженные затраты на обслуживание валюты (по сравнению с наличными деньгами);
4. Расширение доступности финансовых услуг для населения;
5. Контроль за расходованием бюджетных средств;
6. Проведение финансовых операций в офлайн-режиме.

Также можно отметить, что цифровые валюты будут способствовать более продуктивной борьбе государств с мошенниками благодаря уменьшению денежной массы  $M_0$  в обращении, а также в дальнейшем положительно повлияют на эффективность реализации денежно-кредитной политики для обеспечения стабильности экономик и нормализации уровня инфляции.

Несмотря на ряд преимуществ введения ЦБР, это может повлечь за собой и некоторые негативные последствия, которые можно обозначить как потенциальные риски. К ним можно отнести:

1. Потенциальная невозможность качественного применения свойства "окрашиваемости" цифрового рубля. Риск, связанный с данной особенностью новой формы валюты, состоит в возрастании роли расчетов в наличной денежной форме.

Проанализируем данные годового темпа прироста денежного агрегата  $M_0$  (широкая денежная масса – наличные деньги в обращении и средства населения и предприятий на счетах в банках) в Республике Беларусь за последние 5 лет (2019–2023гг.) (рисунок).



**Рисунок – Прирост объема денежного агрегата  $M_0$  в Республике Беларусь за 2019–2023гг., %**  
Примечание – Источник: собственная разработка на основании [2]

Данные рисунка позволяют сказать, что объем наличных денег в обращении растёт. Так денежный агрегат  $M_0$  в 2019 году составлял 6,9%, а в 2023 уже – 11,3%, что свидетельствует о росте значения наличной формы денег в Республике Беларусь.

2. Риск, связанный с утечкой данных граждан, использующих цифровой рубль. Концентрация огромного количества данных в одном учреждении – Центральном банке может привести к увеличению рисков конфиденциальности для граждан. Соответственно, если платежные данные всех граждан будут сосредоточены в базах данных Центрального банка, это создаст стимулы для массовых кибератак, особенно в условиях геополитической нестабильности.

Следовательно, даже небольшой недостаток безопасности системы может впоследствии обернуться серьезным недоверием населения к цифровому рублю и Центральному банку в целом.

3. Риски введения цифровых денег связаны также с тем, что проект может не окупиться. Даже учитывая тот факт, что введение ЦБР будет успешно реализовано, значительная часть населения Республики Беларусь, в силу недостаточного уровня финансовой грамотности не смогут осуществить переход на цифровой рубль.

В августе 2023 года Российская Федерация смогла запустить пилотный проект по внедрению цифрового российского рубля. Также в настоящее время четыре страны находятся на стадии реализации пилотных проектов введения цифровой валюты центробанков — это Китай, Индия, Гана и Уругвай. Еще 17 стран, включая Швецию, Южную Корею и Японию, находится на стадии технологического тестирования своих решений для цифровых валют. А более 50 государств сейчас изучают возможность применения цифровых национальных валют.

При этом некоторые государства приостановили планы по внедрению цифровых валют или вообще отказались от них. Например, в Дании отмечали, что потенциальные выгоды от введения цифровой валюты центрального банка для домашних хозяйств и предприятий не превысят возникающие проблемы [1].

Учитывая вышеуказанные риски, возможно определить некоторые варианты их нивелирования:

1. Увеличение доверия населения к цифровому рублю. Оно может быть достигнуто путем публикации Центральным банком последних результатов проводящихся исследований в области перспектив и рисков введения цифрового рубля. В частности, особое внимание должно быть уделено вопросам обеспечения конфиденциальности данных пользователей, скорости и стоимости транзакций с цифровым рублем, а также инструкциям по практическому использованию гражданами цифрового рубля.

2. Повышение уровня финансовой грамотности. В настоящее время происходит постепенное увеличение количества массовых образовательных программ и мероприятий, направленных на повышение уровня финансовой грамотности населения, особенно для школьников и пенсионеров [3]. Возможно, стоит определить пути дальнейшего расширения информационного взаимодействия с гражданами через СМИ и Интернет, которые позволят охватить более широкую аудиторию для распространения знаний в сфере финансовой грамотности.

3. Нивелирование репутационного риска. Данный риск может быть снижен за счет предварительной качественной подготовки Центральным банком плана действий в различных критических для функционирования системы ситуациях. Грамотные и быстрые решения возникающих проблем будут свидетельствовать о профессионализме работников Центрального банка.

Подводя итог вышесказанному, можно сделать вывод, что введение цифрового белорусского рубля имеет как положительные стороны: ускоренные транзакции с более низкими издержками, расширение доступности финансовых услуг для населения и другие, так и отрицательные стороны, которые можно обосновать как потенциальные риски. К ним, в частности, можно отнести риск, связанный с утечкой данных граждан и тотальный контроль финансовых действий субъектов, использующих цифровой рубль. Также были рассмотрены пути нивелирования этих рисков. Так при эффективной работе Центрального Банка Республики Беларусь по подготовке населения к введению ЦБР и при наличии достаточной материально-технической базы эти риски можно уменьшить.

#### **Список использованных источников**

1. Проект Концепции внедрения Цифрового Белорусского рубля [Электронный ресурс] // Национальный банк Республики Беларусь.– Режим доступа: <https://www.nbrb.by/payment/digital-ruble.pdf?ysclid=ln047e44p689712795> – Дата доступа: 01.12.2023.

2. Широкая денежная масса [Электронный ресурс] // Национальный банк Республики Беларусь.– Режим доступа: [https://www.nbrb.by/statistics/monetary\\_stat/broadmoney?ysclid=lpvs8788w287683355](https://www.nbrb.by/statistics/monetary_stat/broadmoney?ysclid=lpvs8788w287683355) – Дата доступа: 01.12.2023.

3. Гарипов, Р. И. Значение цифрового рубля для экономики страны / Р. И. Гарипов, Н. Н. Максимова // Управление в современных системах. – 2021.