



АССОЦИАЦИЯ
БАНКОВ
РОССИИ

ФИНАНСОВЫЙ СУВЕРЕНИТЕТ РОССИИ

в поисках Святого Грааля

АНДРЕЙ МИХАЙЛИШИН

**VIII Банковская юридическая конференция
«Банки в эпоху кардинальных перемен: аспекты
права»**

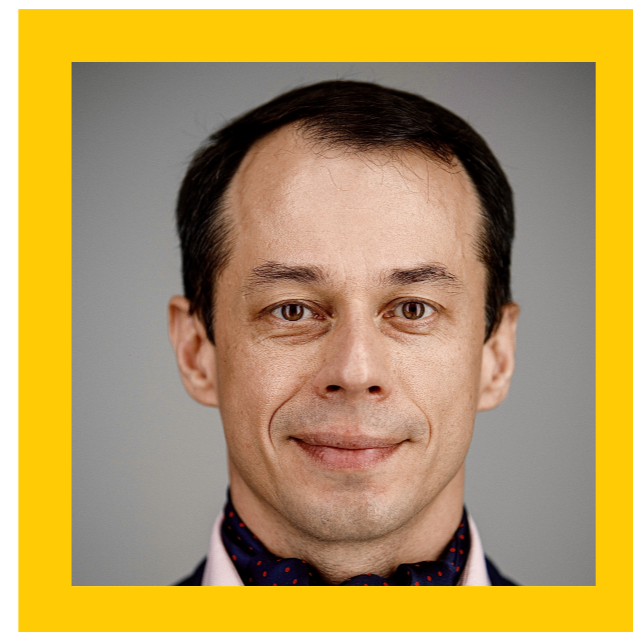
01-02 декабря 2022
Москва, МИА «Россия сегодня»





Контакты

Андрей Михайлишин



Финансовые сервисы Делового совета
БРИКС

Экспертный совет Госдумы РФ по
регулированию криптовалют

Подкомиссии РСПП : По финансовым
инновациям и По платежно-
расчетным системам и технологиям



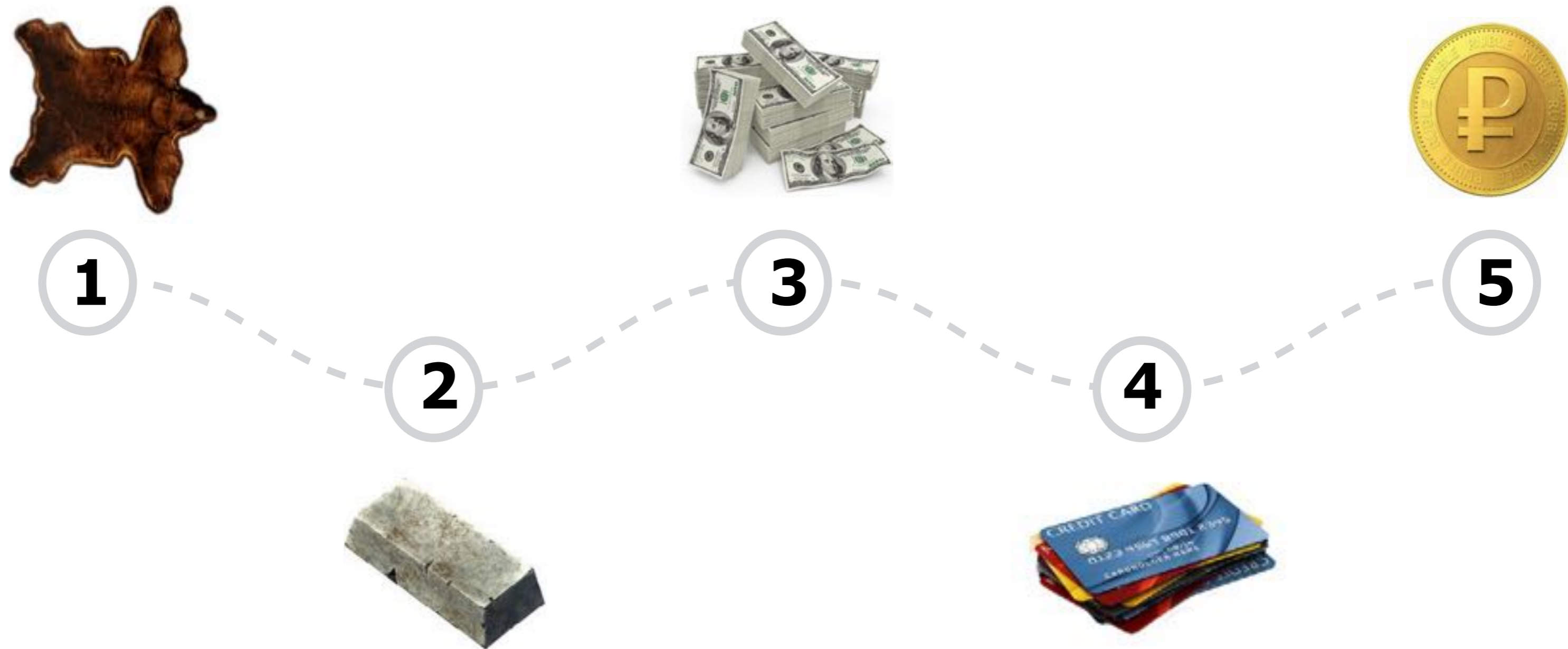
email: andrey@joys.digital

телефон : +7 (903) 944 3735

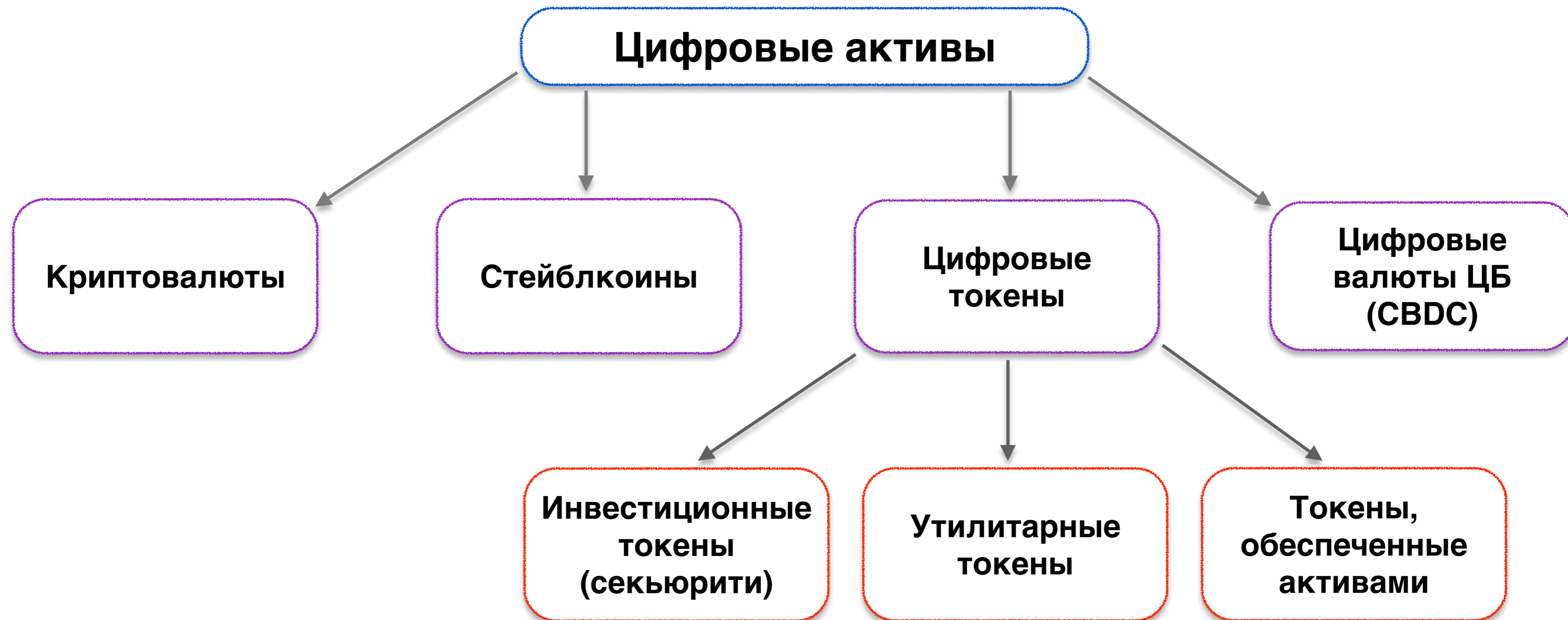
telegram: @habergeon

ПЯТАЯ ФИНАНСОВАЯ РЕВОЛЮЦИЯ

86% стран разрабатывают цифровые национальные валюты



КЛАССИФИКАЦИЯ КРИПТОАКТИВОВ



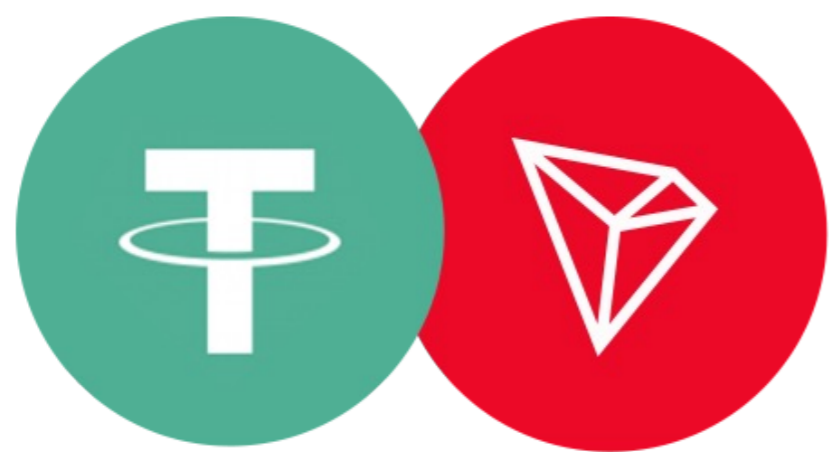


КРИПТОВЛЮТА

новый класс частных цифровых актив которые:

- 1) не выпускаются и не гарантируются государственными органами власти;
- 2) воплощают ценности или права, записываемые в электронной форме в распределенном реестре, защищенном криптографически;
- 3) используются в качестве средства платежа и сбережения, и/или для целей инвестирования, и для доступа к определенному товару, услуге или платформе в результате достижения общественного консенсуса.

Определение Д.А. Кочергин



USDT

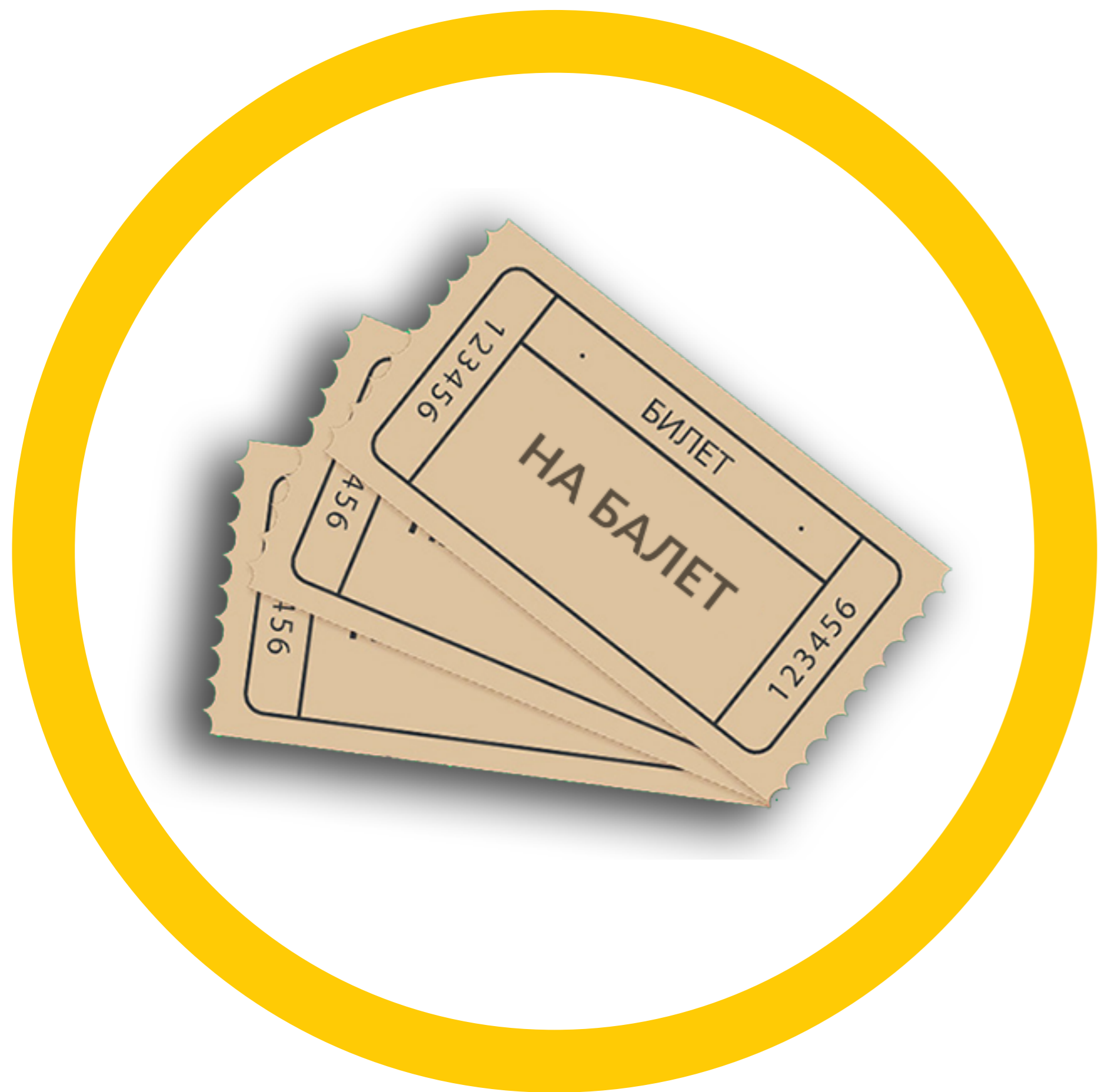
СТЕЙБЛКОИНЫ

Общее название криптовалют, обменный курс которых относительно стабилизированы путем привязывания котировки к обычным валютам или биржевым товарам (золото, нефть) или на основе алгоритмов управления эмиссией (алгоритмические). Стейблкоины обычно обеспечены запасами актива, к цене которого привязаны и имеют определенного эмитента, являются обязательствами этого эмитента.

ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ТОКЕНЫ (ЦФА)

Выпускаются с целью привлечения капитала для финансирования проектов и/или контрактов. Предоставляют владельцем экономические права денежного требования, процентного дохода, прав собственности, голоса, дивидендного дохода и пр. В России регулируются 259-ФЗ «О ЦФА».





УТИЛИТАРНЫЕ ТОКЕНЫ (УЦП)

Предоставляют право требования (доступ) к продукту или услуге (настоящему или будущему) реализуемых компанией-эмитентом токенов. Не дают имущественных прав, прав собственности, требования денег или процентного дохода. Регулируются 259-ФЗ «О Краудфандинге».

ОБЕСПЕЧЕННЫЕ АКТИВАМИ

Цифровые заявки на физический актив, обеспечивающий данный токен. Недвижимость, акции, соевые бобы или любой другой реальный физический актив может быть токенизирован. Владение токеном обычно представляет собой право собственности на актив.

ЦИФРОВАЯ БАЛЮТА ЦБ (CBDC)

Цифровая валюта центрального банка (central bank digital currency, CBDC) - это цифровой платежный инструмент, выраженный в национальной расчетной единице, который является прямым обязательством центрального банка.

CBDC = ДЕНЬГИ ЦБ

- ≠ наличные, безналичные, электронные деньги
- ≠ виртуальные активы
- ≠ криптовалюты
- ≠ стейбкоины
- ≠ обеспеченные токены



ФОРМЫ CBDC



РОЗНИЧНЫЕ CBDC (ОБЩЕГО НАЗНАЧЕНИЯ)

Внутристрановые
Трансграничные



ОПТОВЫЕ CBDC

Внутристрановые
Трансграничные



«ГИБРИДНЫЕ (СИНТЕТИЧЕСКИЕ) CBDC» — sCBDC

ПО МЕТОДИКЕ WEF И BIS

ПРЯМАЯ ЭМИССИЯ CBDC



CBDC является обязательством ЦБ.
KYC проводит ЦБ или посредники.
ЦБ обеспечивает розничные расчеты.

ДВУХУРОВНЕВАЯ ЭМИССИЯ CBDC



CBDC является обязательством ЦБ.
Посредники проводят KYC и проводят розничные расчеты.
ЦБ обеспечивает оптовые расчеты.

ГИБРИДНАЯ CBDC



CBDC является обязательством посредника.
Посредники проводят KYC и проводят розничные расчеты.
ЦБ периодически обновляет розничные балансы

ПЕРСПЕКТИВЫ ВВЕДЕНИЯ СВДС

1. Мгновенные и дешевые платежи 7/24/365
2. Отслеживание каждой транзакции
3. Максимальный уровень прозрачности операций
4. Невозможно стереть или изменить выполненные транзакции
5. Использование смарт-контрактов с экономической и финансовой деятельности
6. Механизмы прямого стимулирования правительством граждан и бизнеса
7. «Подкрашенные деньги»



КЛЮЧЕВЫЕ СВОЙСТВА ЦИФРОВОГО РУБЛЯ

Р

Эмитентом цифрового рубля является Банк России.

Р

Эмитент (Банк России) обеспечивает зачисление и списание цифровых рублей для финансовых организаций и Федерального казначейства.

Р

Финансовая организация осуществляет переводы и платежи по поручению клиентов на платформе цифрового рубля.

Р

Клиенту открывается только один кошелек в цифровых рублях.

Р

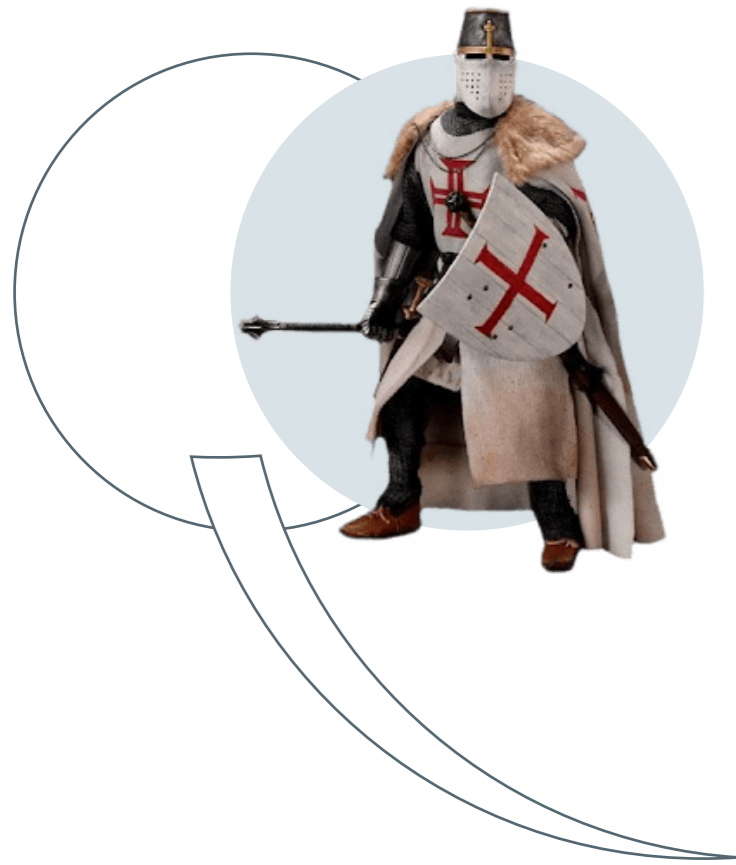
Кошельки клиентов в цифровых рублях размещаются на платформе цифрового рубля и не отражаются на балансе финансовых организаций.

Р

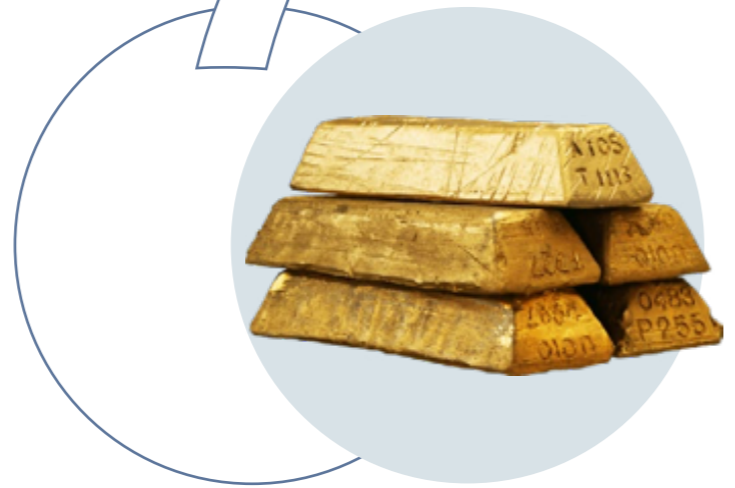
Доступ к кошельку через любую финансовую организацию, в которой обслуживается клиент.

ЭВОЛЮЦИЯ ПЛАТЕЖНЫХ СИСТЕМ

Система ордена
Тамплиеров
XII в.н.э.



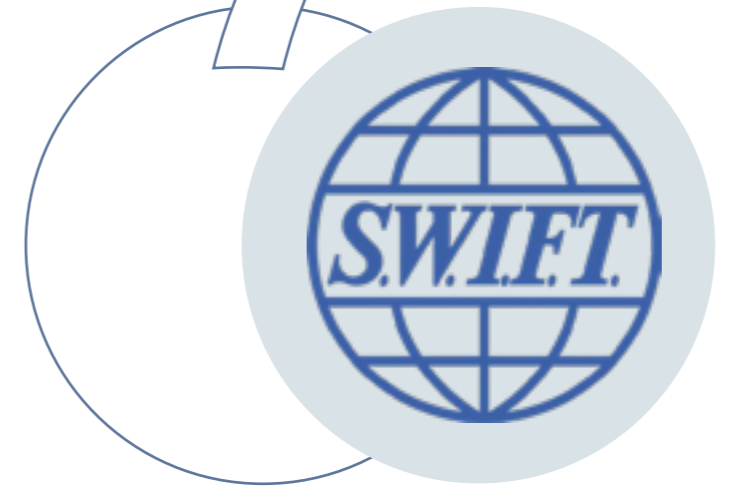
1821 г.
Золотой стандарт



Карточные
платежные системы
1951



1973
SWIFT



Мобильные
платежные системы
2004



Интеграционные примеры

M-Pesa

Поставщик небанковских платёжных услуг для абонентов мобильных операторов Sagentia и Vodafone

Годовой оборот > 600 млрд. USD

Кения, Танзания и ЮАР





Интеграционные примеры

European Payments Initiative

«Идея состоит в том, чтобы создать европейского чемпиона по платежам, который сможет противостоять PayPal, Mastercard, Visa, Google и Apple» — Йоахим Шмальцль, председатель EPI.

31 европейский банк

Интеграционные примеры

BRICS Pay

Облачная платформа маршрутизаторов между национальными платежными системами и мобильными платежными сервисами стран БРИКС+ для осуществления трансграничных расчетов в цифровом формате.

BRICS+





Интеграционные примеры

Multiple Central Bank Digital Currency (m-CBDC) Bridge Project

Международный платежный шлюз

Валютное управление Гонконга (НКМА)

Банк Таиланда (BOT),

Центральным банком Объединенных Арабских Эмиратов (СВУАЕ)

Институт цифровых валют Народного банка Китая (PBC DCI).

Интеграционные примеры

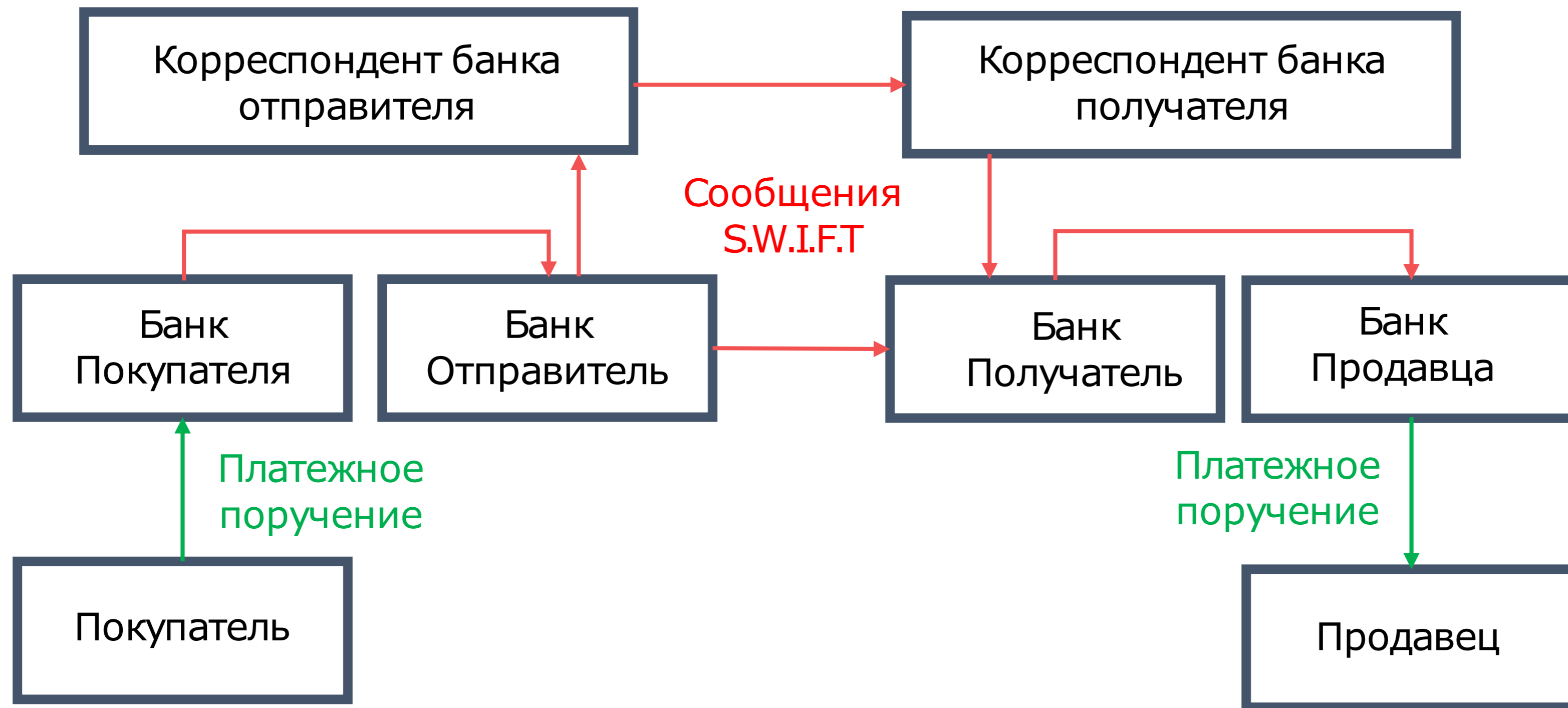
Project Nexus

Предусматривает создание «шлюзов Nexus» для координации, конвертации, перевода сообщений и упорядочения платежей.

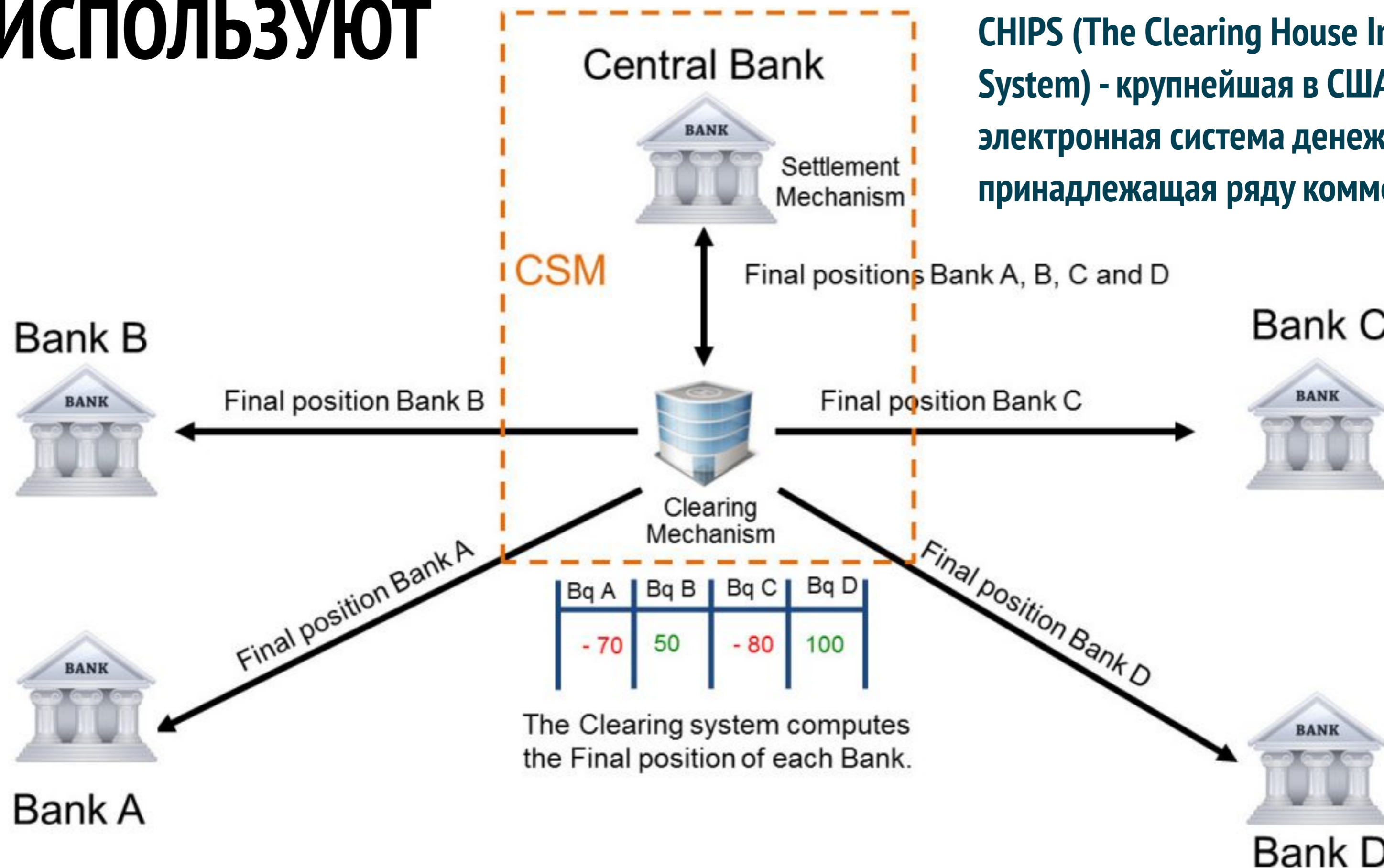
BIS, Малайзия, Сингапур, Тайланд, Индия



ЧТО ТАКОЕ SWIFT И КАК ОН РАБОТАЕТ

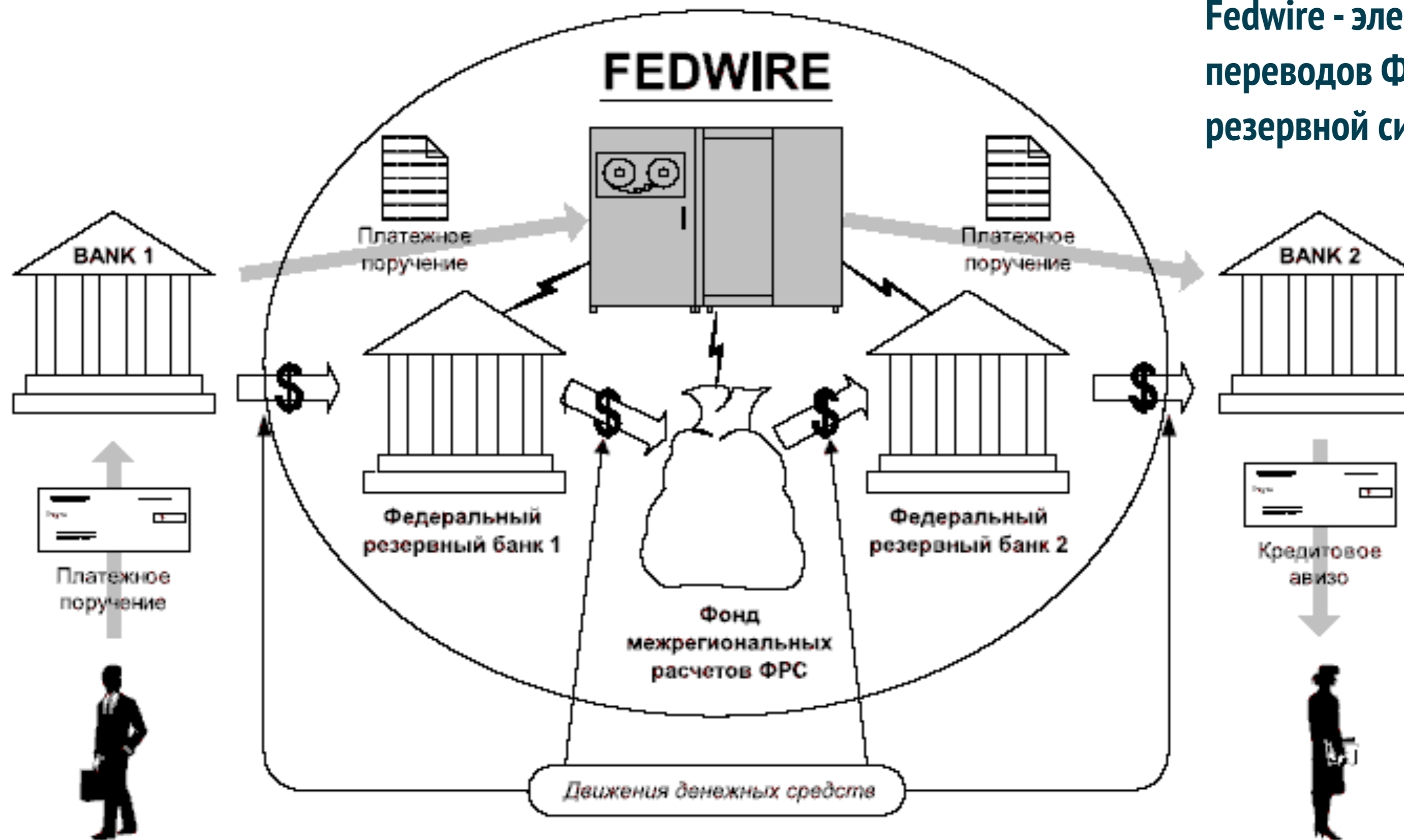


КАК ПРОИСХОДЯТ РАСЧЕТЫ КОГДА ИСПОЛЬЗУЮТ SWIFT?



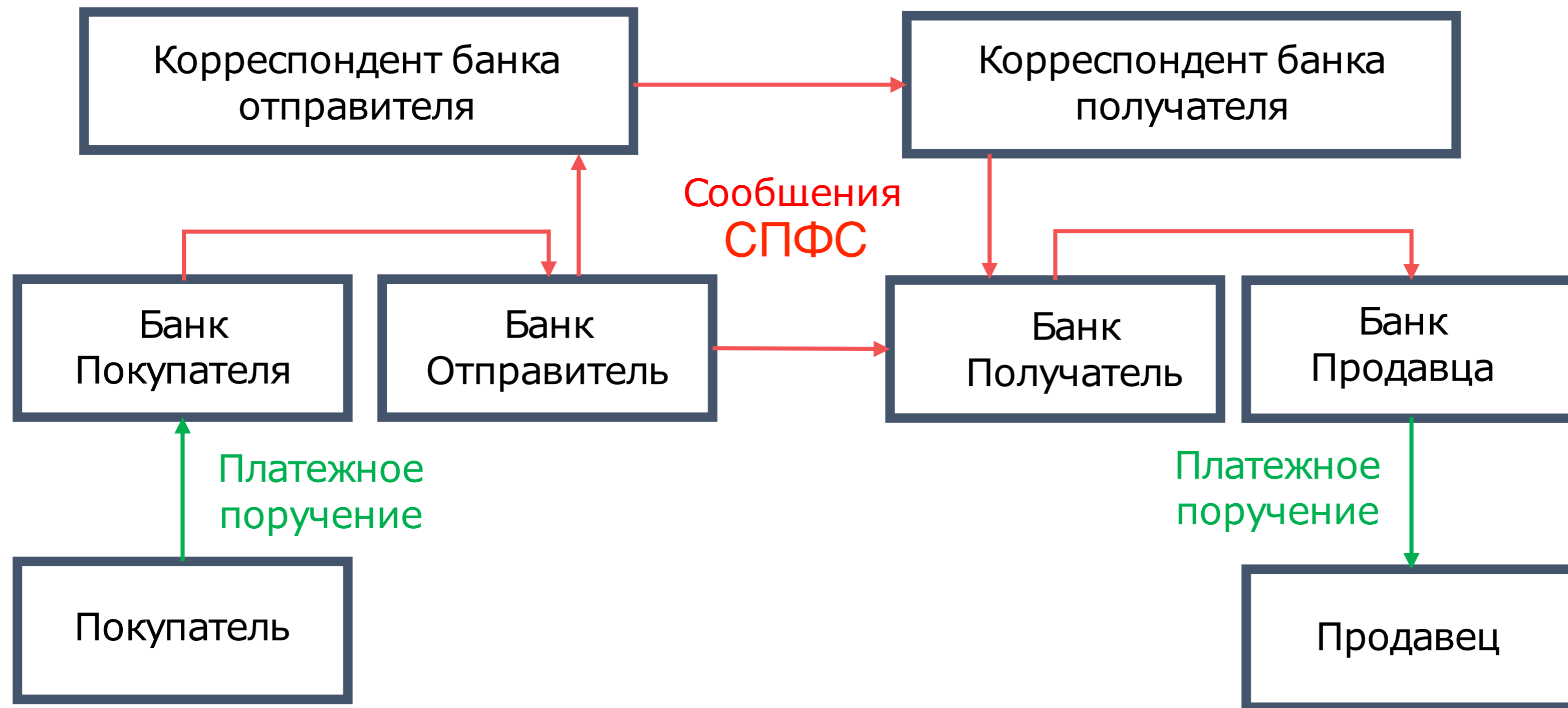
CHIPS (The Clearing House Interbank Payments System) - крупнейшая в США частная электронная система денежных переводов, принадлежащая ряду коммерческих банков

КТО И КАК ОБЕСПЕЧИВАЕТ ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕГ?



Fedwire - электронная система переводов Федеральной резервной системы США

ЧТО ТАКОЕ СПФС И КАК ОН РАБОТАЕТ



КАК ПРОИСХОДЯТ РАСЧЕТЫ КОГДА ИСПОЛЬЗУЮТ СПФС?

КТО И КАК ОБЕСПЕЧИВАЕТ ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕГ?

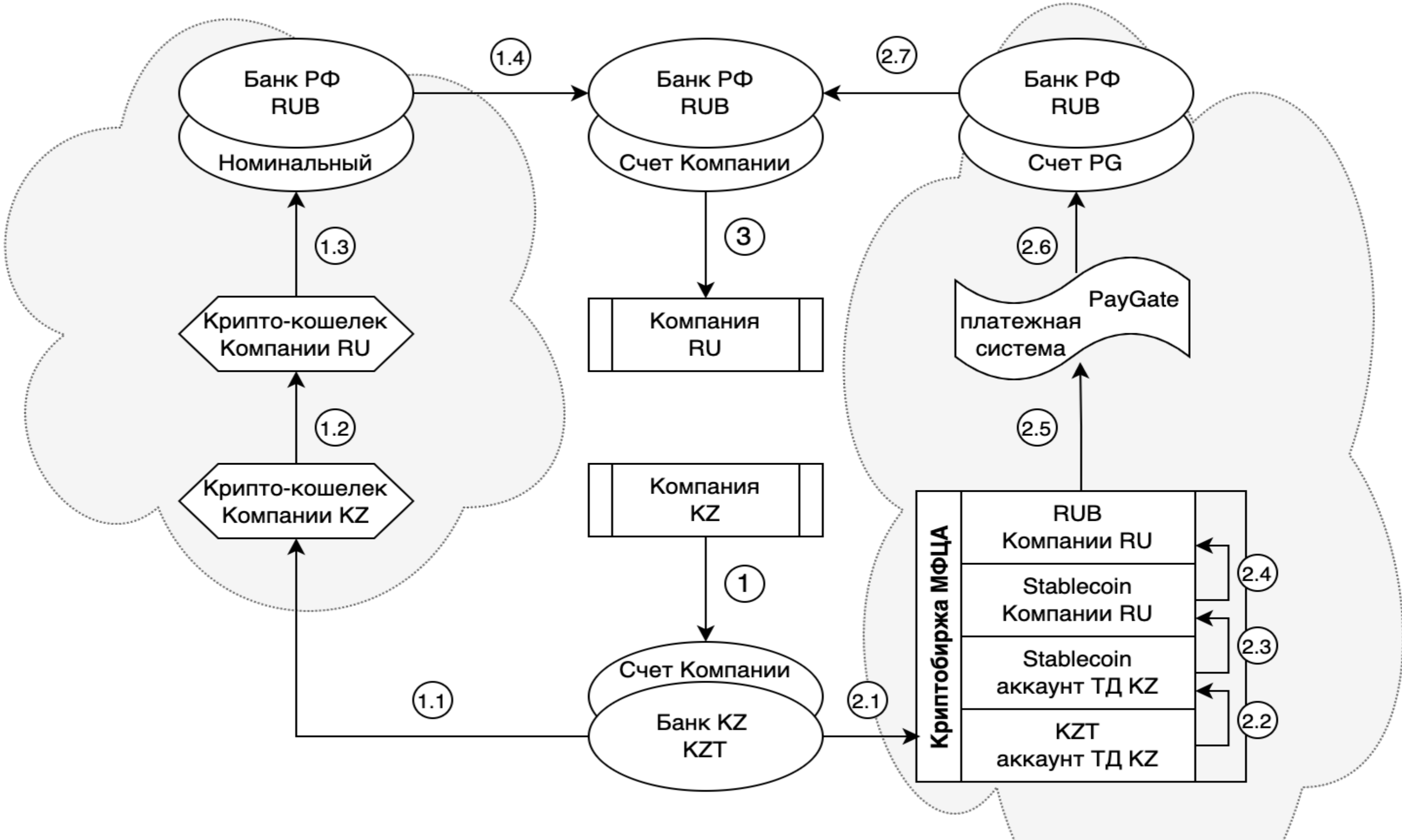
Расчеты осуществляются между кредитными организациями в рамках корреспондентских отношений.

Подключение кредитных организаций и их клиентов – юридических лиц к СПФС происходит по мере их технической готовности и установления договорных отношений с Банком России.

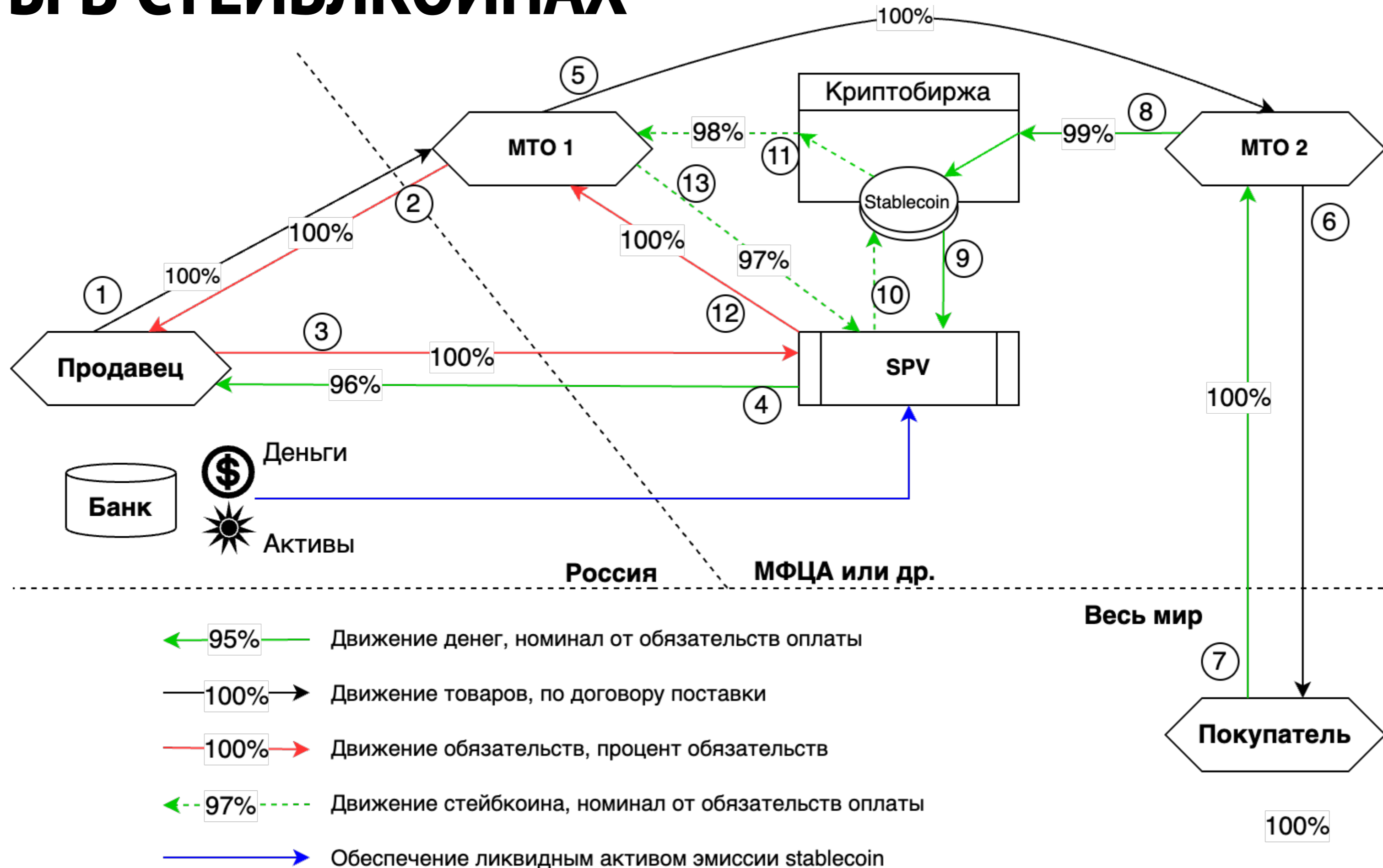
РАСЧЕТЫ В КРИПТОВАЛЮТАХ



РАСЧЕТЫ В КРИПТОВАЛЮТАХ



РАСЧЕТЫ В СТЕЙБЛКОИНАХ



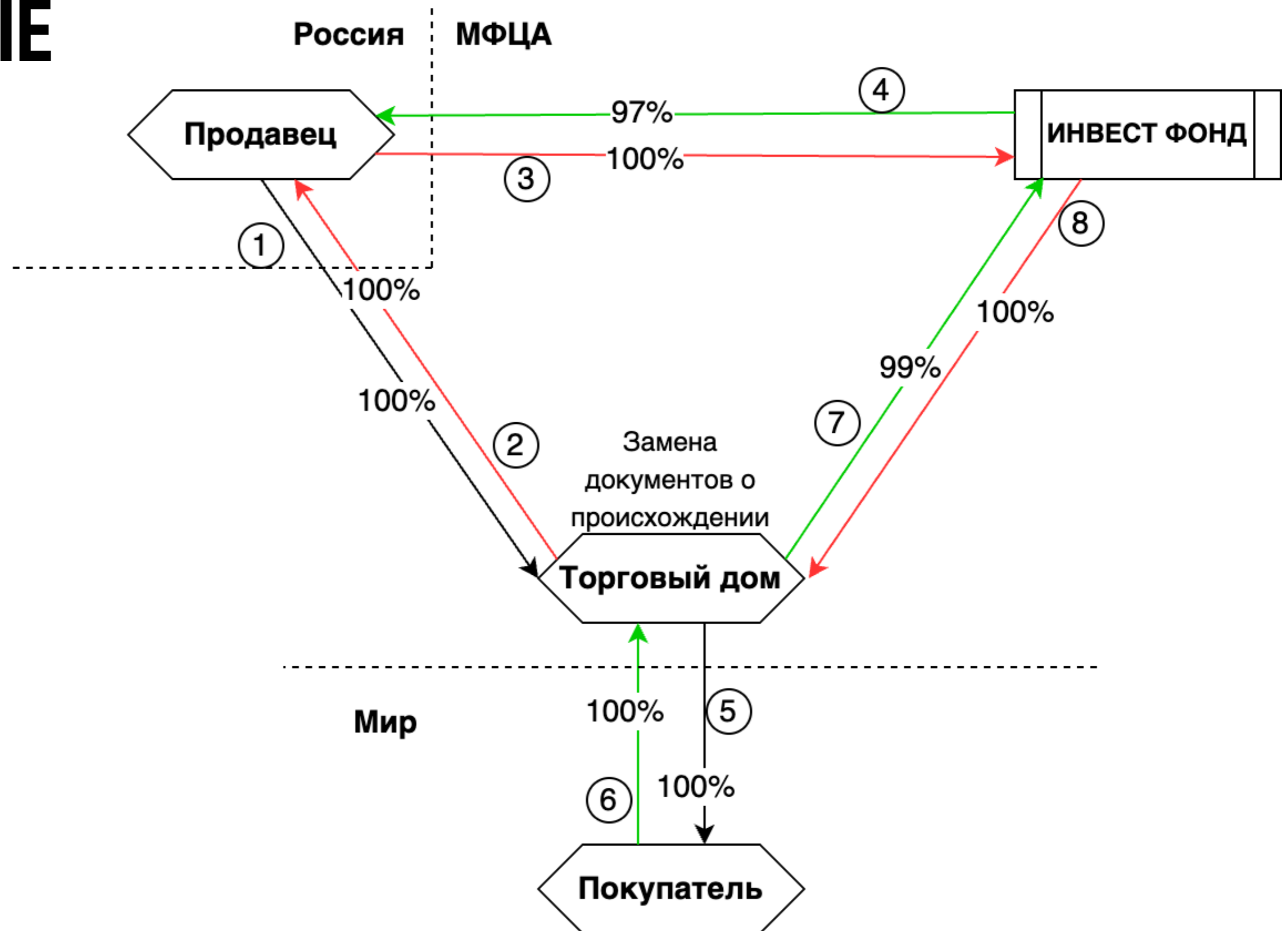
ЧТО У НАС С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ

Законопроект «О криптовалюте»

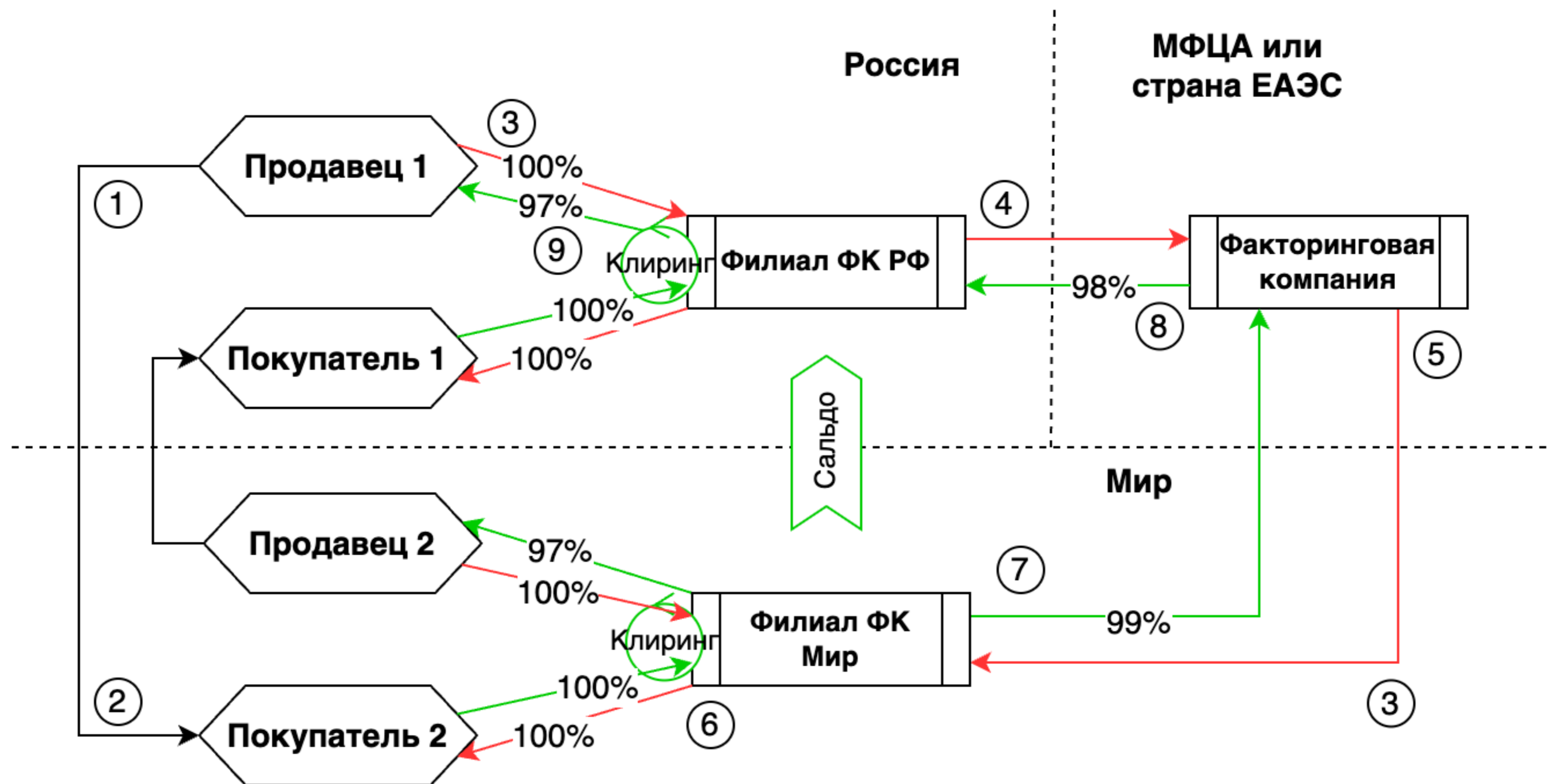
Законопроект «О майнинге»

Законопроект «О внесении изменений...в связи с ЭПР
в сфере цифровых инноваций...»

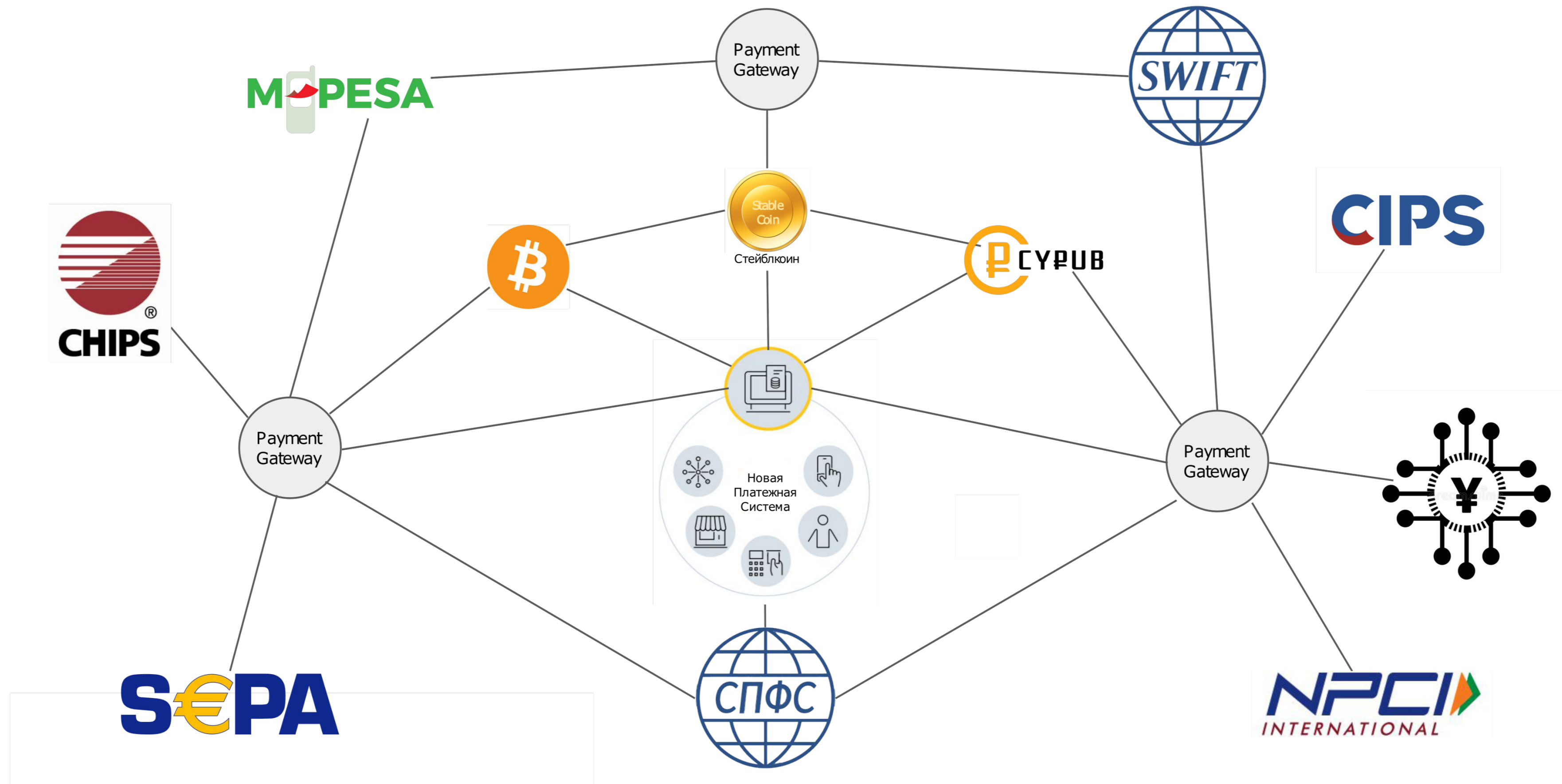
ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ФОНДЫ КАК ПЛАТЕЖНЫЕ СИСТЕМЫ



МЕЖДУНАРОДНЫЙ ФАКТОРИНГ



РАСПРЕДЕЛЕННАЯ ПЛАТЕЖНАЯ ИНФРАСТРУКТУРА



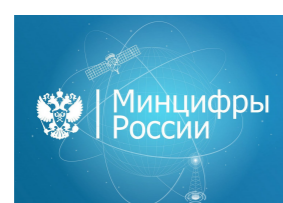
ДОСТИЖЕНИЯ



Победитель премии инноваций и достижений финансовой отрасли FINAWARD'21 в номинации Fintech-стартап восходящая звезда.



Резидент Сколково
<https://navigator.sk.ru/orn/1123735>



Аккредитованная Минцифры IT-компания № 13023
<https://digital.gov.ru/ru/activity/govservices/1/>



Участник Делового совета БРИКС, технологический партнер платежной системы BRICS Pay



Второе место по итогам программы развития технологических стартапов Skolkovo Data Explorer

