

Bruxelles, 7 iulie 2023
(OR. en)

**Dosar interinstituțional:
2023/0211 (COD)**

**11604/23
ADD 2**

**EF 230
ECOFIN 756
UEM 231
CONSOM 268
CODEC 1322**

NOTĂ DE ÎNSOȚIRE

Sursă:	Secretara Generală a Comisiei Europene, sub semnătura dnei Martine DEPREZ, Directoare
Data primirii:	29 iunie 2023
Destinatar:	Dna Thérèse BLANCHET, Secretară Generală a Consiliului Uniunii Europene
Nr. doc. Csie:	SWD(2023) 234 final
Subiect:	DOCUMENT DE LUCRU AL SERVICIILOR COMISIEI REZUMAT AL RAPORTULUI PRIVIND EVALUAREA IMPACTULUI Care însoțește documentele Propunere de Regulament al Parlamentului European și al Consiliului privind instituirea monedei euro digitale și Propunere de Regulament al Parlamentului European și al Consiliului privind furnizarea de servicii în euro digitali de către prestatorii de servicii de plată înregistrați într-un stat membru a cărui monedă nu este euro și de modificare a Regulamentului (UE) 2021/1230 al Parlamentului European și al Consiliului și Propunere de Regulament al Parlamentului European și al Consiliului privind statutul de mijloc legal de plată al bancnotelor și monedelor euro

În anexă, se pune la dispoziția delegațiilor documentul SWD(2023) 234 final.

Anexă: SWD(2023) 234 final



COMISIA
EUROPEANĂ

Bruxelles, 28.6.2023
SWD(2023) 234 final

DOCUMENT DE LUCRU AL SERVICIILOR COMISIEI
REZUMAT AL RAPORTULUI PRIVIND EVALUAREA IMPACTULUI

care însoțește documentele

Propunere de Regulament al Parlamentului European și al Consiliului
privind instituirea monedei euro digitale

și

Propunere de Regulament al Parlamentului European și al Consiliului
privind furnizarea de servicii în euro digitali de către prestatorii de servicii de plată
înregistrați într-un stat membru a cărui monedă nu este euro și de modificare a
Regulamentului (UE) 2021/1230 al Parlamentului European și al Consiliului

și

Propunere de Regulament al Parlamentului European și al Consiliului
privind statutul de mijloc legal de plată al bancnotelor și monedelor euro

{COM(2023) 364 final} - {COM(2023) 368 final} - {COM(2023) 369 final} -
{SEC(2023) 257 final} - {SWD(2023) 233 final}

Necesitatea de a acționa

Digitalizarea și noile tehnologii modelează din ce în ce mai mult viețile cetățenilor europeni și economia europeană, iar această tendință se reflectă și în plăți. Până în prezent, numerarul a fost singura formă de bani ai băncii centrale aflată la dispoziția publicului, dar această formă de bani nu poate fi utilizată în mediul digital. Aceasta înseamnă că, pentru o parte tot mai mare a plăților, cetățenii și întreprinderile nu au posibilitatea de a opta pentru bani ai băncii centrale. În plus, cetățenii și întreprinderile trec din ce în ce mai mult la mijloace de plată digitale private, inclusiv în situații în care ar putea fi utilizat numerarul. Absența unei monede digitale de retail emise de banca centrală în zona euro poate submina treptat suveranitatea monetară a Eurosistemului. Lipsa, în era digitală, a unor bani ai băncii centrale disponibili și utilizabili pe scară largă ar putea, de asemenea, să diminueze încrederea în banii privați, care se bazează pe convertibilitatea la paritate cu banii publici ai băncii centrale. În fine, economia digitală are nevoie, de asemenea, de o monedă digitală emisă de banca centrală care să fie lipsită de riscuri pentru a sprijini industria 4.0 și Web3.

Soluții posibile

Inițiativele publice sau private existente sau planificate ale UE (de exemplu plățile instant) se bazează pe utilizarea formelor private de bani și, prin urmare, nu abordează problema subiacentă a formei și disponibilității banilor băncii centrale. În schimb, problema poate fi abordată printr-o versiune digitală a banilor băncii centrale, cu alte cuvinte o monedă euro digitală care să fie pusă la dispoziție pentru plățile de retail.

Va fi instituită o formă nouă de bani ai băncii centrale disponibilă publicului larg, pe lângă bancnotele și monedele euro, iar aspectele sale esențiale vor fi reglementate printr-un regulament al UE bazat pe articolul 133 din TFUE.

Prezenta analiză evaluează impactul instituirii unei monede euro digitale și al reglementării caracteristicilor sale esențiale în raport cu obiectivul general de a garanta că banii băncii centrale emiși de Banca Centrală Europeană (BCE) pot sprijini economia UE în era digitală, protejând în același timp rolul numerarului. În plus, analiza are în vedere două obiective specifice: 1) consolidarea rolului de ancoră monetară a monedei euro în era digitală prin asigurarea faptului că banii băncii centrale, atât în forma lor fizică, cât și în cea digitală viitoare, sunt disponibili pe scară largă și acceptați de utilizatorii din zona euro și sunt adaptați la nevoile acestora, menținând în același timp stabilitatea financiară și 2) consolidarea autonomiei strategice deschise a UE prin creșterea competitivității monedei euro în raport cu alte monede, cu CBDC din țări terțe și cu alte mijloace de plată emise de sectorul privat care nu sunt denominate în euro.

Pentru implementarea monedei euro digitale sunt posibile mai multe opțiuni. Opțiunile propuse examinează modul în care moneda euro digitală ar putea fi reglementată pentru a atinge obiectivele de politică, asigurând în același timp un echilibru între principalele compromisuri: (i) facilitarea utilizării pe scară largă, asigurând în același timp concurența loială cu soluțiile private de plată, (ii) protejarea confidențialității, asigurând în același timp trasabilitatea, (iii) asigurarea unei utilizări pe scară largă, protejând în același timp stabilitatea

financiară și furnizarea de credite și (iv) sprijinirea utilizării internaționale, reducând în același timp riscurile pentru țările din afara zonei euro și pentru Eurosistem.

Impactul opțiunii preferate

Pe baza comparației din punctul de vedere al eficacității, eficienței și coerenței, combinația de opțiuni de mai jos este cea preferată:

- acordarea statutului de mijloc legal de plată monedei euro digitale, cu obligația ca toți beneficiarii plății să îl accepte, deși cu excepții justificate și proporționale (opțiunea 1c) și cu mecanisme de distribuție obligatorii sau voluntare specifice (opțiunea 1e/f). Pentru a evita costurile excesive pentru comercianți, ar trebui fixate plafoane maxime obligatorii pe baza unei metodologii stabilite de legiuitor și elaborate de BCE. (Opțiunea 1h). Pentru a asigura coerența între toate formele de bani publici, se sugerează, de asemenea, reglementarea statutului de mijloc legal de plată al numerarului într-o propunere legislativă paralelă;
- asigurarea unui nivel ridicat de protecție a confidențialității pentru plățile offline de proximitate cu valoare redusă prin prelucrarea datelor cu caracter personal legate de identitatea utilizatorilor în momentul deschiderii conturilor în euro digitali la prestatorii de servicii de plată, dar fără a divulga datele operațiunii prestatorilor de servicii de plată, în timp ce plățile online ar fi tratate ca mijloace de plată digitale private, în conformitate cu cerințele actuale în materie de combatere a spălării banilor și a finanțării terorismului (opțiunile 2c, 2d);
- Reducerea riscului la adresa dezintermedierii financiare și a stabilității financiare, permițând Băncii Centrale Europene să definească și să pună în aplicare instrumente pentru a limita funcția de rezervă de valoare a monedei euro digitale (opțiunea 3b).
- Punerea monedei euro digitale la dispoziția persoanelor fizice și juridice care își au reședința sau sunt stabilite în zona euro, precum și a vizitatorilor (opțiunea 4c), urmată eventual de extinderea monedei euro într-o etapă ulterioară la statele membre din afara zonei euro și la țări terțe, sub rezerva unor acorduri și/sau înțelegeri cu Uniunea și/sau cu Banca Centrală Europeană, astfel încât să se atenueze riscurile la adresa stabilității financiare și a suveranității monetare atât ale Eurosistemului, cât și ale țărilor din afara zonei euro. (Opțiunea 4b).

Această combinație de opțiuni ar genera mai multe beneficii. Utilizatorii ar avea mai multe opțiuni și mai multă securitate în deciziile lor de plată, deoarece ar putea utiliza banii băncii centrale, nu doar bani ai băncilor comerciale, pentru plățile digitale. În plus, aceștia ar avea de câștigat de pe urma menținerii încrederii în sistemul monetar asigurate de o ancoră monetară digitală, care ar sprijini, în ultimă instanță, inclusiv desfășurarea și eficacitatea politicii monetare a băncii centrale și ar contribui astfel la stabilitatea financiară și la un mediu macroeconomic stabil. O monedă euro digitală ușor de utilizat ar consolida incluziunea financiară într-o societate digitalizată. Comercianții s-ar bucura, de asemenea, de o gamă mai largă de opțiuni și ar beneficia de pe urma unei concurențe sporite pe piața paneuropeană a plăților, în special atunci când negociază cu furnizorii privați de servicii de plată. Prestatorii de servicii de plată (PSP) ar putea distribui moneda euro digitală clienților lor, ar putea genera comisioane și ar putea oferi servicii inovatoare suplimentare bazate pe moneda euro digitală. În plus, o monedă euro digitală ar sprijini autonomia strategică deschisă prin crearea unei noi

scheme de plată care ar fi mai rezilientă la potențialele perturbări externe. O monedă euro digitală ar putea sprijini, de asemenea, întreprinderile europene pentru cazurile de utilizare viitoare în industria 4.0 și Web3, oferindu-le o alternativă publică la plățile condiționate. În ceea ce privește rolul internațional al monedei euro, deși moneda euro digitală s-ar concentra într-o primă etapă asupra zonei euro, într-o etapă ulterioară ar putea fi avută în vedere o utilizare în afara zonei euro, cu condiția ca riscurile la adresa stabilității financiare și a suveranității monetare să fie suficient de bine controlate. Acest lucru ar putea apoi să promoveze schimburile comerciale și să reducă riscurile legate de cursul de schimb.

Costurile de punere în aplicare a inițiativei ar reveni Eurosistemului, comercianților și prestatorilor de servicii de plată. Eurosistemul ar trebui să investească în crearea infrastructurii euro digitale (atât online, cât și offline), inclusiv a infrastructurii de rețea și de decontare. Costurile unice ale prestatorilor de servicii de plată ar include adaptarea sistemelor *front-end* (aplicații, servicii bancare online, bancomate), a sistemelor *back-end* (incluzând atât plătitorul, cât și beneficiarul plății, și integrarea cu sistemele de decontare și de gestionare a conturilor), precum și adaptarea procedurilor legate de cunoașterea clientelei în cadrul combaterii spălării banilor (AML/KYC), de combatere a fraudei, de contabilitate și de alte procese comerciale. Comercianții ar trebui să plătească costurile necesare pentru ca terminalele lor să poată accepta și plățile în euro digitali. Din motive de proporționalitate, opțiunea preferată prevede excepții de la acceptarea obligatorie pentru anumite categorii de beneficiari ai plăților, înțelegându-se că comercianții și ONG-urile care acceptă mijloace de plată electronice private ar trebui să accepte și plăți în euro digitali. De asemenea, ar putea exista unele costuri de învățare pentru consumatori, în mod similar cu costurile de învățare asociate cu serviciile bancare electronice sau cu aplicațiile noi.

Inițiativa ar genera, de asemenea, unele costuri operaționale (recurente). Se preconizează că Eurosistemul va avea de suportat costuri legate, de exemplu, de funcționarea sistemului euro digital, de marketing, de educarea consumatorilor și a comercianților, de furnizarea de asistență pentru clienți și de funcționarea infrastructurii informatice. Prestatorii de servicii de plată ar trebui să suporte costurile operațiunilor, cum ar fi sprijinul acordat clienților, controalele în materie de combatere a spălării banilor și a finanțării terorismului și de combatere a fraudei, precum și gestionarea tranzacțiilor. Comisioanele și veniturile din dobânzi ale prestatorilor de servicii de plată pot fi, de asemenea, afectate. Comercianții ar trebui să plătească taxele de tranzacție și taxele anuale de întreținere și de autorizare a terminalelor lor de plată (POS). Cu toate acestea, este rezonabil să se presupună că aceste costuri nu vor fi mai mari decât comisioanele/costurile mijloacelor de plată existente (constând în principal în numerar și carduri de debit) pe care le-ar înlocui moneda euro digitală. Cetățenii ar putea beneficia gratuit de servicii de bază în euro digitali și ar plăti comisioane de tranzacție pentru servicii suplimentare, care se preconizează, de asemenea, că vor fi comparabile cu costurile mijloacelor de plată existente. Se va acorda o atenție deosebită în legislație pentru a se asigura că comisioanele percepute comercianților sunt proporționale.

Plățile cu moneda euro digitală vor implica riscuri cibernetice, informatice și operaționale similare cu cele ale sistemelor de plăți existente. În plus, Eurosistemul s-ar putea confrunta, în calitate de emitent al unei monede euro digitale, cu riscuri cibernetice și operaționale sporite.

Aspectele legate de securitatea cibernetică sunt abordate în legislația existentă și viitoare, sub incidența căreia ar urma să intre și plățile în euro digitali. Acestea includ cerințe prevăzute în DSP2, în Actul legislativ privind reziliența operațională digitală (DORA)¹, sub incidența căruia ar intra prestatorii de servicii de plată, și în Actul privind reziliența cibernetică. În plus, se preconizează că Eurosistemul va face obiectul noului Regulament privind securitatea cibernetică propus de Comisie în martie 2022².

În ansamblu, evaluarea concluzionează că beneficiile pe termen lung ale unei monede euro digitale bine concepute, cu garanții adecvate, depășesc costurile acesteia. În plus, costurile lipsei de acțiune ar putea fi foarte mari.

¹Propunere de REGULAMENT AL PARLAMENTULUI EUROPEAN ȘI AL CONSILIULUI privind reziliența operațională digitală pentru sectorul financiar și de modificare a Regulamentelor (CE) nr. 1060/2009, (UE) nr. 648/2012, (UE) nr. 600/2014 și (UE) nr. 909/2014 (EUR) [EUR-Lex - 52020PC0595 - RO - EUR-Lex \(europa.eu\)](#)

² Propunere de REGULAMENT AL PARLAMENTULUI EUROPEAN ȘI AL CONSILIULUI privind măsuri pentru un nivel comun ridicat de securitate cibernetică în instituțiile, organele, oficiile și agențiile Uniunii https://commission.europa.eu/publications/proposal-cybersecurity-regulation_en