

最近关于数字货币的讨论逐渐多了起来，国内有些城市已经开始试点用数字货币来发工资。很多人对数字货币的到来不以为然，觉得不会影响自己的生活。在这里可以很负责的告诉你，如果数字货币到来，你的生活将发生天翻地覆的变化。

我们可以用纸币思维来理解数字货币，央行的数字货币只是把之前的纸币用数字形式代替。很多人问微信、支付宝里的钱算不算数字货币？这种也算数字货币，但不是央行数字货币，只是银行存款，和当前央行推行的数字货币完全不是一回事。要想深度了解数字货币，就要先知道货币种类和运作形式。



有人会问，一块钱的存款能取出一块钱的央行货币，对普通人也没什么影响。一般情况下没什么影响，但是在集中挤兑的情况下就有影响，因为银行不可能拿出足够的央行货币来偿还储户的存款，这也是为什么银行害怕集中挤兑取现的原因。

目前全世界大部分国家的央行货币只占市场总量的10%，而银行存款能占到90%。银行存款只是银行的一个承诺，银行有不遵守承诺的风险，而且银行往往也会滥发欠条。

如今人们使用现金的比例越来越小，绝大多数人都会把钱存到银行，基本上不会留现金。也就是说我们拥有的并不是央行货币，而是银行的欠条。这就意味着控制我们钱的不是央行，而是商业银行。

如果央行的数字货币得到大力推广，每个人都能在央行开设账户，我们可以绕过商业银行直接拥有央行货币，而不是银行的欠条，这就会打破零售货币和批发货币之间的壁垒。看似是一个很小的变动，实际上是对整个金融系统的颠覆。

各国央行之所以大力推行数字货币，最主要的目的是为了追求完全把控。

由于存款都是商业银行控制的，这就会造成不可控的金融泡沫，也会造成商业银行大而不倒的情况，会反向绑架央行。

央行的货币政策都是通过商业银行进行传导的，但在执行的过程中会大打折扣。

比如在经济低迷时期，央行想要刺激经济，他们把央行货币打给了商业银行，让银行把钱发到中小企业和个人手中。但银行出于种种考虑，使得央行发行的货币往往到不了应该去的地方，而是流入到商业银行控制的领域。这是央行所不能接受的。

如果个人能在央行开户，那么央行就可以非常容易的实施经济调控，让央行货币毫无阻碍的到达相应领域，实现对经济的刺激。

这种直接传导的方式非常高效便捷，让央行货币能够真正到达有需要的人手中，对缩小贫富差距非常有帮助。

随着网络交易的普及，人们的交易记录是非常重要的数据，但这些数据都掌握在商业银行以及各类金融机构、支付公司的手中，这些数据对央行是非常有价值的。

比如有了这些信息之后，央行就可以根据人们的消费习惯来了解经济运行的真实状况，实时了解加息、降息等政策对消费的影响，而不是通过滞后的CPI数据来监测经济，从而实行更加精准有效的货币政策。

目前这些用户消费数据都掌握在各类银行和科技公司手中，央行无法直接获取这些实时数据。

这几年，随着区块链技术的大力发展，各种去中心化货币雨后春笋般诞生，这让各国央行感到巨大压力。

一旦去中心化数字货币广泛流行，各国央行就会对货币失去控制。

Trudeau vows to freeze anti-mandate protesters' bank accounts

🕒 15 February



Coronavirus pandemic



在疫情期间，加拿大的封城政策遭到了不满，为此一些卡车司机组织起来进行抗议，还有一些社会人士对他们的活动进行捐款。为了阻止卡车司机游行，加拿大政府紧急动用了国家安全法把卡车司机和捐款团体的银行账户进行冻结。如果拥有数字货币，加拿大在实施制裁的时候会更加便利。

以上这些场景让很多人产生了担忧，这也是人们对数字货币保持质疑甚至反对的原因。在现代化生活场景中，[数字货币会成为神一般的存在，拥有数字货币的操控权就拥有了一切。](#)

所以，如何对数字货币推广进行设计是各国央行主要考虑的问题，这种设计要权衡各方面的利弊，不能因为数字货币的推广而受到反噬。

[就像美联储主席鲍威尔说的那样“做对比成为第一更重要”。](#)

这是数字货币比较迷人的地方，今后央行数字货币会如何发展，我们也保持关注。

本文出自公众号：下山的西西弗斯