

ИСПОЛЬЗОВАНИЕ КРИПТОВАЛЮТЫ КАК АЛЬТЕРНАТИВА БАНКОВСКОМУ ПЕРЕВОДУ В СТРАНАХ СНГ

В. Ю. Лободенко¹⁾, Н. А. Мельникова²⁾

¹⁾ студент, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: silvernamegg@gmail.com

²⁾ кандидат экономических наук, доцент, Белорусский государственный университет, г. Минск,
Беларусь, e-mail: m.n.a.7778@gmail.com

В статье рассматривается роль криптовалюты в современном финансовом мире и ее потенциал в качестве альтернативы традиционным банковским переводам. Обсуждаются ключевые аспекты, такие как децентрализация, скорость транзакций, глобальная доступность, комиссии и прозрачность, которые делают криптовалюту привлекательным средством передачи ценностей. Анализируются преимущества и риски, а также выявляются тенденции, формирующие новую финансовую реальность и вызывающие переосмысление привычных подходов к финансовым операциям.

Ключевые слова: криптовалюта; альткоин; банковский перевод; блокчейн.

TRENDS IN THE USE OF CRYPTOCURRENCY AS AN ALTERNATIVE TO BANK TRANSFERS IN THE CIS

V. Yu. Lobodenko¹⁾, N. A. Melnikova²⁾

¹⁾ student, Belarusian State University, faculty of economics, Minsk, Belarus,
e-mail: silvernamegg@gmail.com

²⁾ PhD in economics, associate professor, Belarusian State University, Minsk, Belarus,
e-mail: m.n.a.7778@gmail.com

The article explores role of cryptocurrency in the contemporary financial world and its potential as an alternative to traditional bank transfers. Key aspects such as decentralization, transaction speed, global accessibility, fees, and transparency are discussed, highlighting cryptocurrency as an attractive means of value transfer. The article analyzes both advantages and risks, and identifies trends shaping a new financial reality, prompting a reconsideration of conventional approaches to financial transactions.

Keywords: Cryptocurrency; Altcoin; Bank transfer; CIS (Commonwealth of Independent States); Blockchain.

В начале нового тысячелетия (2009 г.) в сети интернета появилась информация о диверсифицированной валюте – Bitcoin, в основе которого лежит система блокчейна. Создателем данной системы и криптовалюты считается Сатоши (satoshi – это единица измерения дробной части биткоина). Одним из криптографов и пионеров считается Ник Сабо, который представил концепцию смарт-контрактов в научной статье еще в 1996 году. Актуальность данного исследования заключается в рассмотрении финансовой инновации, имеющей экономический и социальный аспект, а также инвестиционный потенциал. Необходимо отметить, что криптовалюта в современном мире имеет больший потенциал по скорости передачи информации, чем переводы между банками разных стран.

На сегодняшний день криптовалюта является одним из способов инвестирования, получения прибыли на коротких позициях и переводе денежных средств через систему. Например, в США в 17 февраля 2021 г. SEC одобрил обращение ETF биткоина, что озна-

чает подкрепление ценных бумаг цифровой валютой. Однако, на такие бумаги спрос невелик, а инвесторы не видят в них перспективы. Впрочем, большой спрос на криптовалюту впервые пришелся в 2016–2017 гг. В тот момент времени ни одно государство не было готово работать с диверсифицированным активом. Первой страной пионером среди стран СНГ в этой области является Беларусь, которая еще в 2017 г. подписала Декрет «О развитии цифровой экономики» который одним из первых в мире дал определение терминов блокчейн и криптовалюта, легализовал регистрацию криптовалютных компаний через ПВТ. Вместе с тем предоставлены льготы по налогообложению криптоинвесторов, которые действовали до 2023 г. и были продлены до 2025 г.

В России в 2021 г. начал действовать Закон «О цифровых финансовых активах и цифровой валюте», который обязует декларировать владение цифровыми активами и уплачивать налоги от инвестирования в такие активы. В Казахстане начал действовать Закон «О цифровых финансовых активах» с 2023 г., где утверждены налоги для майнеров и налоги при продаже криптовалют. Следует отметить, что проводить транзакции с криптовалютой в данной стране запрещены. Узбекистан также ввел закон связанный с криптовалютой, согласно которому все операции должны проходить через единого провайдера услуг, то есть через централизованную систему.

В Кыргызстане аналогичный закон действует с 2022 г. и разрешены любые операции с криптовалютой кроме оплаты товаров. Законодательная база отсутствует в таких странах как Армения, Грузия, Азербайджан, Туркменистан и Таджикистан. Таким образом, в большей части представленных стран необходимо зарегистрировать владение цифровым активом и платить налоговые платежи. Кроме того, страны рассматривают криптовалюту как альтернативу централизованной национальной цифровой валюте [1; 2].

Из вышеизложенного следует, что в странах СНГ присутствует возможность пользования криптовалютой, однако следует выделить ряд преимуществ одной системы перед другой. Так криптовалюта позволяет производить транзакции с низкими комиссиями, это связано с необходимостью банка поддерживать не только сервера, но и нести иные затраты, к примеру иметь определенную сумму на корреспондентском счете у банка получателя. В противном случае банку отправителю необходимо найти банк, у которого есть корреспондентский счет в банке получателя, что увеличит комиссию за перевод. В итоге, криптовалюта позволяет обойтись без большого числа посредников с меньшими затратами. Другим фактором является скорость проведения транзакции для клиента. Чаще всего скорость транзакции в криптосистеме занимает не более нескольких минут, что может быть важно для тех участников системы, для которых такие переводы играют важную роль. Также важным фактором является географическая доступность. В современном мире, когда страны отключают от системы SWIFT и накладывают ограничения на банки, граждане, желающие произвести переводы за границу, не могут воспользоваться всем перечнем услуг. При этом криптовалюта дает финансовую инклюзивность.

Несмотря на положительные качества криптовалюты, есть и отрицательные, такие как высокая волатильность, недостатки регулирования, теневая экономика, отсутствие возврата средств, технические затраты и экологические риски. Каждая из этих проблем имеет обратный эффект. Например, высокой волатильности подвержены только те монеты, которые являются наиболее ликвидными на рынке. Необходимо уточнить, что рынок криптовалют состоит из биткоинов, альткоинов – это альтернатива биткоину, то есть появились позже, к примеру ethirium и dogecoin, а также стэйблкоины – это также цифровая валюта, которая подкреплена долларами или иными реальными валютами, такие монеты в большинстве случаев являются устойчивыми, примером являются USDT, USDC и другие. Однако у них есть такая же проблема, как и у настоящей валюты, они могут быть частью альткоинов и их эмиссия будет зависеть от капитализации производной монеты. Таким образом, в 2021 г часть криптоинвесторов потеряли свои вложения, которые находились в стэйблкоине UST и альткоине LUNA. Крах систе-

мы произошел, потому что децентрализованная системы не была рассчитана на обратный эффект, который подразумевает выход из системы участников, следовательно, стоимость активов будет падать. А так как компания, создавшая криптовалюту LUNA, подразумевала эмиссию UST и его выкуп для уменьшения количества (то есть поддержания стабильности цены монеты). Компания дошла до момента, когда у нее не стало возможности покрыть разницу между реальным долларом и его цифровой стоимостью, что привело к первому краху системы. Такая проблема показала несовершенство некоторых альткоинов и инвесторы поспешили вывести валюту с данного рынка. Необходимо отметить, что криптовалюта имеет важный негативный эффект, при добыче ее через процессоры соотношение затрат электроэнергии к полученной монете уменьшается многократно.

На рисунке представлены основные показатели по количеству пользователей и объёмы операций с криптовалютой. Стоит отметить, что США является мировым центром финансовых операций, поэтому объём операций высок. В тоже время Россия занимает 5-ое место среди стран, при том, что большое количество криптобирж стали недоступны и из-за санкций. Перевод с помощью криптовалюты стал более доступным, нежели банковский.



Государства с наибольшим объёмом транзакций по криптовалюте в мире за 2023 год.

Составлено по: [3]

Таким образом, можно отметить, что рынок криптовалют на сегодняшний день является частью финансового рынка. Во многом он вытесняет банковские переводы так как отличается быстротой совершения операций и минимальными затратами. Такой способ перевода стимулирует развиваться банковский сектор и рассматривать новые подходы к денежным переводам между странами.

Библиографические ссылки

1. Криптовалюты: тренды, риски, меры. Доклад для общественных консультаций [Электронный ресурс]. URL: https://cbr.ru/Content/Document/File/132241/Consultation_Paper_20012022.pdf (дата обращения: 03.02.2024).
2. Продлены налоговые льготы по операциям с криптовалютами и токенами [Электронный ресурс]. URL: <https://neg.by/novosti/otkrytj/prodleny-nalogovye-lgoty-po-operatsiyam-s-kriptoalyutami-i-tokenami/#:~:text=Как%20стало%20известно%2C%20Александр%20Лукашенко,далее%20-%20Декрет%20№%208> (дата обращения: 03.02.2024).
3. Топ-5 стран по объёму криптовалютных транзакций в 2023 году [Электронный ресурс]. URL: <https://crypto.ru/5-stran-po-obemu-kriptoalyutnyh-tranzaktsij/> (дата обращения: 03.02.2024).
4. Криптовалюты и блокчейн как атрибуты новой экономики [Электронный ресурс]. URL: https://eec.eaeunion.org/upload/medialibrary/71f/Doklad_FINAL.pdf (дата обращения: 03.02.2024).