

V.R. Dz'onik

ON THE RELEVANCE OF NEW DIGITAL CRYPTOCURRENCY IN THE MODERN FINANCIAL MARKET AND ITS ROLE IN ECONOMY

Vitaliy Dz'onik – Head of the Department of Financial Law Disciplines, State Institute of Economics, Finance, Law and Technology, PhD in Law, Associate Professor, Gatchina; e-mail: elleno4ka@mail.ru.

The article considers problematic issues dealing with the emergence and the use of cryptocurrency with positive and negative characteristics of this phenomenon being analyzed. The author proceeds from the fact that the study of the cryptocurrency essence is quite a relevant yet underdeveloped topic which is attributed to the innovative nature of the phenomenon on the world scene. In the course of the study, the author has used the available practical experience as well as the legislative framework in this field which definitely needs further development.

Keywords: *cryptocurrency; bitcoin; central bank; virtual money; monopoly; money creation; global economy; digital currency; cryptocurrency network.*

В.Р. Дзьоник

АКТУАЛЬНОСТЬ НОВОЙ ЦИФРОВОЙ КРИПТОВАЛЮТЫ НА СОВРЕМЕННОМ ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ И ЕЕ РОЛЬ В ЭКОНОМИКЕ

Виталий Романович Дзьоник – зав. кафедрой финансово-правовых дисциплин, Государственный институт экономики, финансов, права и технологий, кандидат юридических наук, доцент, г. Гатчина; e-mail: elleno4ka@mail.ru.

Рассматриваются вопросы, связанные с появлением и использованием криптовалюты, анализируются положительные и отрицательные характеристики данного явления. Исследование сущности криптовалюты и ее возрастающей роли в экономике является актуальной, но слабо разработанной темой, что объясняется новизной данного явления на мировой арене. В процессе проведения исследования автор использовал имеющийся практический опыт и законодательную базу в данной сфере, которая непременно требует дополнительной проработки.

Ключевые слова: *криптовалюта; биткоин; центральный банк; виртуальные деньги; монопольное право; эмиссия денег; мировая экономика; цифровая валюта; криптовалютная сеть.*

В современном обществе сложно найти человека, который бы никогда не слышал такие термины, как «криптовалюта», «цифровые деньги», «виртуальная валюта», «электронные деньги», «биткойны», «электронные кошельки», «блокчейны», «альтернативные деньги», «сетевые деньги» и т.п. Ещё несколько лет назад подобным лексиконом пользовался очень узкий

круг людей – математики, программисты, специалисты по платежным и коммуникационным системам, шифровальщики из банков и спецслужб. Сегодня о криптовалютах, биткойнах и прочих премудростях рассуждают уже руководители центральных банков, международных финансовых организаций, политические деятели высшего уровня [8, с. 76].

Все перечисленные выше термины описывают новации, которые захватили мир финансов XXI в. Речь идет о новейших «альтернативных» операциях и инструментах финансового рынка. Криптовалюта в понимании тех, кто её создаёт и пользуется ею, – это новый вид денег, который существует параллельно с традиционными деньгами (наличными и безналичными), но существенно от них отличается.

Когда в 2008 г. весь мир был охвачен запуском Bitcoin (BTC), к криптовалюте не осталось равнодушных. Стоимость биткоина началась с 0,1 долл., а сегодня его курс составляет 60702,0 доллара.

Криптовалютой называют особую разновидность электронного платежного средства. Строго говоря, это математический код. Называется она так потому, что при обращении цифровых денег используются криптографические элементы, а именно электронная подпись, которая не повторяется и не копируется. Криптовалюту добывают в Интернете, и именно ее возникновение в цифровом пространстве и является главным отличием от обычных денег.

Новое технологическое и социальное движение дает возможность для решения глобальных вопросов, при этом затрагивает абсолютно все сферы экономики без исключения. Так, использование данного способа дает возможность не только проведения любых транзакций, но также делает их конфиденциальными и безопасными. Более того, криптовалютная денежно-кредитная политика осуществляется без привлечения сторонних организаций, таких как центральные банки, корпорации или правительства. В настоящее время на рынке можно встретить множество различных видов цифровых активов, которые отличающихся между собой и обладающих своим уникальным набором характеристик и функций, которые постоянно совершенствуются.

Если все же разобраться, что такое криптовалютная сеть, то, прежде всего, необходимо отметить, что основной целью создания криптовалюты является приведение общества к новой финансовой

парадигме. Тут следует обратить внимание на тот факт, что криптовалюта имеет ряд серьезных преимуществ по сравнению с обычными деньгами, что вызывает еще большую заинтересованность, но и недостатки также имеются.

Характеризуя криптовалюту, следует указать, что это некие цифровые деньги, но при этом они не являются электронными деньгами, которые могут производиться по всему миру с помощью компьютера и храниться в Интернете.

Отметим, что с 1 января 2021 г. вступил в силу Закон от 31.07.2020 г. № 259-ФЗ «О цифровых финансовых активах, цифровой валюте», в котором отсутствует определение криптовалюты, но дается определение цифровой валюте.

Анализируя судебную практику в данной сфере, можно смело говорить о том, что сегодня мы имеем огромную правовую неопределенность, требующую решения ряда серьезных задач. Для этого попытаемся проанализировать положительные и отрицательные стороны использования криптовалюты.

Плюсы использования криптовалюты сложно переоценить. Во-первых, с точки зрения безопасности: в настоящий момент в этой области она не имеет аналогов, а многие специалисты утверждают и о стопроцентной защите. С учетом же катастрофического роста мошенничества с финансовыми операциями по всему миру безопасность становится крайне важным вопросом. Во-вторых, конфиденциальность, то что нам не может гарантировать, что сегодня ни одна финансовая организация. Политика государства в данной сфере идет вперед семимильными шагами и, если верить прогнозам, то уже очень скоро все финансовые операции приобретут полную прозрачность. С учетом последних изменений в законодательстве и наделением налоговых органов колоссальными возможностями и полномочиями сложно представить бизнесмена, которого бы не заинтересовала возможность использования криптовалюты. Вместе с тем, рассуждая о таких процессах, как уход от налогов и проведение бесконтрольных финансовых операций, нельзя

недооценивать и глобальные проблемы как, например, спонсирование терроризма или отмывание преступных денег.

В-третьих, любой желающий имеет возможность попробовать себя в роли создателя или добытчика той самой криптовалюты. А с учетом того, насколько сейчас это стало популярным, и стоимость биткойна перешла все возможные и невозможные пределы, этот процесс становится все более и более заманчивым.

Так, в настоящее время существует пять основных способов заработка с использованием криптовалюты.

Самый простой (и один из самых популярных) – это «*купля–продажа*», где на специальных биржах в зависимости от курса того или иного вида такой валюты она продается или покупается.

Важным обстоятельством является тот факт, что рынок стоимости криптовалюты весьма нестабилен, и, если проанализировать мировую экономику, то не трудно понять, что абсолютно любые процессы влияют на ее рост и падение. Например, когда мы столкнулись со всемирной пандемией, цифровая валюта пережила крупнейшее падение и опустилась за минимальный срок на 50%. Необходимо понимать, что торговля на финансовом рынке – это огромная работа, в которую придется вкладывать не только деньги, но и большое количество сил и времени. А если к этому процессу подойти со всей серьезностью, то вначале следует пройти специальное обучение, т.к. даже опытные игроки порой допускают серьезные ошибки и, как следствие, теряют свои деньги.

Второй, и не менее популярный, способ – это «*майнинг*», или, собственно, сама добыча заветных монет путем использования мощного технического оборудования, но в настоящее время он становится все сложнее и менее рентабельнее. Надо понимать, что создать и организовать самостоятельно процесс майнинга – задача не из легких и требует решения как минимум нескольких задач: наличие дорогостоящего оборудования, недорогого и бесперебойного электричества.

И тут появляется «*оплачиваемый майнинг*» – еще один способ заработка

для не искушенных пользователей, особенность которого заключается в том, что деньги генерируются на специальном сервере, и остается всего лишь оплатить затраченную мощность. Сервис в данном случае весь процесс берет на себя, а вкладчикам остается только финансовое вложение, за счет которого и приобретается то самое дорогостоящее оборудование и обеспечивается сам процесс. И как результат – полученная прибыль делится между всеми вложившимися. Но, как правило, данный способ – это так называемая «пирамида», и в итоге велика вероятность потерять свои вложения.

Если углубиться в изучение таких процессов, как «майнинг» и «оплачиваемый майнинг», то станет очевидным, что с увеличением количества желающих таким образом разбогатеть и сам процесс производства становится все менее надежным, все более сложным и дорогим.

Еще к одному способу следует отнести «инвестиции», где цифровые деньги передаются другому лицу в доверительное управление, как правило, через брокера. Этот способ благополучно перекочевал с фондовых рынков, и в данном случае финансовые резервы передаются опытному специалисту в сфере крипторейтинга – «трейдеру», который умело в результате торговых операций приносит прибыль, за что и получает свой процент. Но и тут не стоит забывать о мошенничестве, волатильности криптовалюты, финансовых пирамидах и попросту ошибки трейдера.

И последний способ заработка – это специальные биткойн-игры, в которых можно заработать электронные деньги, – называется «*раздача криптовалюты*». Суть таких игр сводится к тому, что необходимо постоянно находиться за компьютером в сети «Интернет», однако такой заработок удовлетворит далеко не всех. Существенным плюсом такого заработка является то, что он не требует никаких вложений и не имеет рисков.

Таким образом, криптовалюта сама по себе становится крайне заманчивой с точки зрения получения прибыли, проведения любых бесконтрольных финансовых

операций, ухода от налогов и прочее. Но нельзя забывать и о том, что все находящееся в мире теневой экономики всегда крайне нестабильно, не имеет никаких гарантий и в один момент может привести к невосполнимым потерям.

Если провести краткий анализ использования криптовалюты за рубежом, то складывается весьма неоднозначная картина. Так, в Японии и США криптовалюта используется в свободной форме, но при этом вся прибыль облагается налогом, а в некоторых странах, как, например, в Исландии, Боливии или Эквадоре цифровая валюта и вовсе запрещена. Существуют страны, где регулирование данной финансовой сферы носит противоречивых характер, как, например, в КНР, где простым гражданам разрешено использование, а юридическим лицам – категорически запрещено.

Таким образом, криптовалюта – это новое слово в денежном обращении. Ее возникновение обусловлено потребностями времени. В целом, по своим характеристикам она во многом схожа с традиционными деньгами, однако имеет и ряд принципиальных отличий, которые позволяют цифровым деньгам все больше набирать популярность в современном информационном пространстве.

Криптовалютный рынок, скорее, не подходит для самых простых пользователей, т.к. требует серьезных знаний в данной сфере, кроме того, криптовалюта сама по себе имеет массу противоречий и рисков: высокие комиссии на вводе и выводе, проблемы с безопасностью «облачных» кошельков и централизованных бирж, медленное подтверждение транзакций в имеющихся монетах.

Подводя итог настоящего анализа, можно сделать вывод, что полная бесконтрольность финансовых потоков может привести нас к полному уничтожению мировой экономики. Роль государственного контроля вышеуказанных процессов выходит на очень высокий уровень и требует не просто регулирования, но и совершенствования в зависимости от развития криптовалютной сети.

Таким образом, можно сделать вывод,

что криптовалюта нестабильна, никем не регулируется, не гарантирует защиту инвестора, подвержена экстремальной волатильности и крайне привлекательна для мошенников. Перспективы виртуального заработка могут быть столь же воздушными, как и сама валюта. Поэтому каждый, кто инвестирует в биткойн или осуществляет транзакции с криптовалютами, обязан, в первую очередь, учитывать риски, чтобы принять необходимые меры, и только комплексный подход поможет эффективно защитить средства.

Вступивший в силу Федеральный закон от 31.07.2020 г. № 259-ФЗ «О цифровых финансовых активах, цифровой валюте», кардинально не решает проблемы, связанные с производством и использованием криптовалюты, а выводит правоприминителя на ряд новых нерешенных проблем.

Прежде всего, вызывает массу вопросов неоднозначное определение «цифровой валюты», которое в разных государствах имеет свое толкование. Но если речь идет о проблеме мирового масштаба, то и к ее решению необходимо подходить комплексно, с учетом международного опыта.

Согласно ст. 14 вышеуказанного Закона в Российской Федерации не правомерно принимать цифровую валюту в качестве встречного предоставления за передаваемые товары, услуги или в качестве оплаты иным образом. Ведь никакие иные валюты, кроме рубля, в том числе криптовалюты, не могут быть платежным средством на территории РФ. А это противоречит признанию криптовалюты средством платежа и ограничивает ее использование на территории Российской Федерации, что снижает экономическую целесообразность владения криптовалютой.

То есть, с одной стороны, законодатель легализует цифровую валюту на территории нашего государства, а с другой – правила выпуска и обращения цифровой валюты не определены, и лишь дается отсылка к Федеральному закону № 259-ФЗ «О цифровых финансовых активах, цифровой валюте».

Также другие процессы и термины не

нашли своего отражения в регулирующих нормах, хотя в зарубежном законодательстве давно присутствуют.

Любые требования по цифровой валюте могут подлежать судебной защите только при условии информирования о факте обладания цифровой валютой и совершении с ней сделок. Но в настоящий момент у нас отсутствует конкретный порядок предоставления информации о наличии цифровой валюты, что само по себе ставит правоприменителя в тупик.

Политика государства относительно данного вопроса направлена на разработку законодательной базы, в частности, это связано с тем, что криптовалюта – это важная и ярко выраженная часть глобальной финансовой системы. Капитализация криптовалютного рынка достигает \$2 трлн, что превышает капитализацию российского фондового рынка. На этом фоне все большее число россиян инвестирует в криптовалюты и занимается их добычей.

Принимая во внимание количество существующих криптовалют сегодня на рынке, а их количество насчитывает около 3000, при этом только пользователями биткойна в январе 2021 г. являлись более чем 160 000 000 чел., нельзя недооценивать масштабы изучаемого мирового процесса.

Рассматривая возможности создания и использования криптовалюты, заработка различными способами, обнаружено огромное количество рисков, противоречий и нерешенных проблем. Все эти вопросы, несомненно, требуют скорой дополни-

тельной законодательной проработки с учетом мирового опыта.

ЛИТЕРАТУРА

1. Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ // Собрание законодательства РФ. 1996. № 17. Ст. 1918.

2. Федеральный закон от 31.07.2020 г. № 259-ФЗ «О цифровых финансовых активах, цифровой валюте». Доступ из справ.-правовой системы «Консультант-Плюс».

3. Законопроект № 1065710-7 «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации» // Система обеспечения законодательной деятельности: [сайт]. URL: <https://sozd.duma.gov.ru/bill/1065710-7>. (дата обращения: 11.10.2021).

4. *Алексеев М.Ю.* Рынок ценных бумаг. М.: Финансы и статистика, 2021. 352 с.

5. Биткойн // Википедия: [сайт]. URL: <https://ru.wikipedia.org/wiki/Биткойн> (дата обращения: 11.10.2021).

6. Будущее криптовалюты в России. URL: <http://btcsec.com/budushchee-kriptovalyuty-v-rossii/> (дата обращения: 11.10.2021).

7. Криптовалюта: Хорошо или плохо? URL: <http://dengi.utro.ru/articles/kriptovalyuta-khorosho-ili-plokho-559.html> (дата обращения: 11.10.2021).

8. *Литвинская О.С., Чернышев Н.И.* Основы теории передачи информации. М.: КноРус, 2020. 168 с.