

УДК 004.738.5:336.741.242

Болгар Т. М., д.е.н., доцент

*Полтавський національний технічний університет імені Юрія Кондратюка
(Полтава, Україна)*

ПЕРЕВАГИ ТА НЕДОЛІКИ КРИПТОВАЛЮТИ

Криптовалюта – це цифрова (віртуальна) валюта, одиниця якої – монета (англ. – coin). Монета захищена від підробки, тому що являє собою зашифровану інформацію, скопіювати яку неможливо (використання криптографії і визначило приставку «крипто» у її назві). Ключовою особливістю криптовалюти є відсутність будь-якого внутрішнього або зовнішнього адміністратора. Тому банки, податкові, судові та інші державні або приватні органи не можуть впливати на транзакції будь-яких учасників платіжної системи. Все це забезпечує незворотність угод – ніхто не може скасувати, заблокувати, оскаржити або примусово здійснити транзакцію без доступу до приватного ключа власника [1].

Різниця між електронними грошима і криптовалютою полягає у тому, що для того, щоб звичайні гроші з'явилися на рахунку в електронному вигляді, вони повинні бути спочатку внесені на рахунок у фізичному втіленні, наприклад, через банк або платіжний термінал. Тобто для звичайної валюти електронний вигляд – лише одна із форм грошей. Криптовалюта емітується безпосередньо в мережі і ніяк не пов'язана ні з будь-якою звичайною валютою, ні з будь-якою державною валютною системою.

Виходячи з властивостей і особливостей криптовалюти, наведемо переваги і недоліки в порівнянні зі звичайними традиційними валютами (табл.1).

Таблиця 1

Переваги та недоліки криптовалюти

| Переваги криптовалюти | Недоліки криптовалюти |
|---|---|
| Відкритий код алгоритму дозволяє добувати криптовалюту кожному бажаючому | Через відсутність регулюючих механізмів немає гарантій збереження електронних криптогаманців |
| Анонімність транзакцій – інформація про власника криптогаманця відсутня (є тільки номер гаманця) | Висока волатильність через специфіку використання |
| Децентралізований характер, відсутність єдиного цифрового банку, відсутність контролю за транзакціями і платежами | З боку національних регуляторів можливі негативні дії щодо криптовалюти (заборона на операції такого типу) |
| Не схильна до інфляції (емітується обмежена кількість монет) | Втрата пароля до електронного криптогаманця або його непрацездатність ведуть до безповоротної втрати усіх накопичених криптомонет |
| Захищеність: криптовалюту не можна скопіювати | З підвищенням рівня складності стає нерентабельним майнінг криптомонет на обладнанні окремих користувачів |

Процес придбання криптовалюти в мережі називається майнінг і займатися ним може кожен бажаючий, який володіє комп'ютерним обладнанням необхідної потужності та спеціальним програмним забезпеченням. У процесі майнінгу обчислювальні потужності обладнання вирішують алгоритми, складність яких поступово зростає і кінцевий результат вирішення дає винагороду – монету, що являє собою набір зашифрованої інформації. Доказом наявності монети в мережі служить блокчейн – це, свого роду, обліковий запис. Зберігається така валюта децентралізовано і розподілена у електронних кріптогаманцях користувачів.

Всіма перевагами і недоліками, що розглянуто вище, володіє найпопулярніша на сьогоднішній день криптовалюта – BitCoin (біткоїн), яка створена в 2008 році програмістом (групою програмістів), відомим під ніком Сатосі Накамото. Біткоїн являє собою програмний код, що не регулюється у всьому світі жодною країною та банківським наглядовим органом і не має єдиного емісійного центру.

Спочатку біткоїн був мало відомий, процесом його впровадження ніхто не керував, відповідно, були відсутні будь-які стратегії і концепції, не було ясності, для чого потрібен біткоїн і що з ним робити. Невисока була і вартість придбання – від 0,1 \$ за монету. Слід зазначити, що в 2010 р. на популярність біткоїн вплинули певні події, а саме:

- надання одній із бірж можливості обміну біткоїн на реальні гроші;
- визнання біткоїн, як ідеального засобу анонімних транзакцій підпільної торгівлі.

Все це викликало зростання інтересу і біткоїн (BC) здобув популярність, вартість його стала швидко зростати, а трейдери привели біткоїн до глобального рівня популярності та зростання його вартості – до 1100 \$ за монету в 2013 р., а у березні 2017 р. – до 1327 \$ за 1 BC. Отже, біткоїн на сьогодні є найпопулярнішою і відомою криптовалютою, капіталізація якого становить 3,2 млрд. \$ [2].

Слід зазначити, що з 01.04.2017 р. у Японії криптовалюта отримала статус платіжного засобу згідно з прийнятим парламентом країни закону про валютне регулювання, де чітко зазначено, що криптовалюта виконує функції саме валюти, а не офіційної грошової одиниці країни. Біткоїни можуть використовуватися для обміну на товари або послуги у продавців, які згодні їх приймати. Обмін на звичайні валюти відбувається через онлайн-сервіс обміну цифрових валют, інші платіжні системи або обмінні пункти [3]. Цифрові валюти, як і готівкові гроші, можуть використовуватися для прямих платежів у особистому форматі, маючи усі переваги банківських переказів, що дозволяють переміщувати великі суми миттєво у будь-яку точку світу, при цьому виключаючи з ланцюжка платежів посередників у вигляді комерційних банків, знижуючи, таким чином, витрати на перекази практично до нуля.

На наш погляд, зростаюча популярність цифрових валют несе в собі ризики для фінансової стабільності країни. Як і більшість нових технологій, вони тягнуть за собою певні ризики і невизначеність, котрі необхідно відстежувати як

учасникам ринку, так і регуляторам. Використання криптовалюти пов'язане з високим рівнем ризиків, перш за все у зв'язку з їх незабезпеченістю активами, відсутністю єдиного регулювання випуску та юридично відповідального суб'єкта. Анонімний характер діяльності з випуску криптовалюти необмеженим колом суб'єктів створює передумови для залучення громадян та юридичних осіб у протиправну діяльність, включаючи легалізацію (відмивання) доходів, одержаних злочинним шляхом, і фінансування тероризму. Крім того, використання криптовалюти як засобу платежу та її накопичення може призвести до порушення прав учасників – осіб, власників криптогаманців: з огляду на їх анонімність і віртуальність виникає неможливість захисту власних інтересів у судовому та адміністративному порядку. Сьогодні регулятори фінансових ринків США для захисту користувачів криптовалюти вимагають від компаній, що працюють з нею, проводити перевірки для запобігання відмиванню коштів.

Центробанки розвинених країн, включаючи Банк Англії і Банк Канади, вже вивчають можливість введення такої валюти, що в теорії може докорінно змінити всю існуючу фінансову систему.

Список використаних джерел

1. Матеріал із Вікіпедії. [Електронний ресурс]. – Режим доступу: ru.wikipedia.org/wiki/Криптовалюта.
2. Минфин допустил признание биткоина финансовым продуктом в России. [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://www.rosbalt.ru/russia/2017/04/11/1606818.html>.
3. Криптовалюта в Японии стала официальным платежным средством. [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://regnum.ru/news/economy/2257405.html>.